

Nu Holdings Ltd.

Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas
Consolidadas para o período de três e nove meses findos em 30
de setembro de 2022.

Sumário

Relatório da Administração

Relatório sobre a Revisão de Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

Demonstrações do Resultado Intermediárias Condensadas Consolidadas

Demonstrações de Resultados Abrangentes Intermediárias Condensadas Consolidadas

Balancos Patrimoniais Intermediários Condensados Consolidados

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Intermediárias Condensadas Consolidadas

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Intermediárias Condensadas Consolidadas

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

Divulgação de Resultados

3T22

São Paulo – 14 de novembro de 2022 – A Nu Holdings Ltd. (“Nu”, “Nu Holdings” ou “Companhia”) (NYSE: NU | B3: NUBR33), uma das maiores plataformas de banco digital do mundo, divulgou hoje seus resultados não auditados do trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022 (3T22). Os resultados financeiros são expressos em dólares norte-americanos e apresentados de acordo com o conjunto de normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS), exceto quando indicado de outra forma.

Nu Holdings Divulga os Resultados Operacionais e Financeiros do 3T22

 Adicionou **5,1 milhões** de clientes no trimestre e **22,3 milhões** de clientes YoY, atingindo um total de **70,4 milhões** de clientes, um aumento de **46%** YoY, destacando a posição do Nu como uma das maiores, e de mais rápido crescimento, plataformas digitais de serviços financeiros em todo o mundo e a sexta maior instituição financeira da América Latina em número de clientes ativos.

 Atingiu *breakeven* no nível da holding, registrando um lucro líquido contábil de **US\$ 7,8 milhões**. Crescimento da receita de **171%** YoY neutro de efeitos cambiais (FXN), atingindo **US\$ 1,3 bilhão**, com aumento de **61%** FXN na Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPA) YoY, para **US\$ 7,9**.

 Aumento de **73%** YoY nos depósitos na comparação FXN, atingindo **US\$ 14 bilhões**, enquanto o Portfólio sujeito a Ganho de Juros cresceu **150%** YoY FXN, totalizando **US\$ 3,5 bilhões**. O índice de empréstimos/depósitos ficou em **25%** no fim do trimestre.

 Inadimplência de 15 a 90 dias aumentou para **4,2%**¹ e a inadimplência de mais de 90 dias aumentou para **4,7%**¹ principalmente como resultado da desaceleração na originação de empréstimos pessoais e à deterioração do cenário macro.

 A Margem Financeira Líquida (NIM) aumentou para **11,1%**, mais do que compensando o aumento observado nos índices de inadimplência – margens ajustadas ao risco expandidas em **100 bps**.

1. As informações referem-se somente ao Brasil.





É com satisfação que anuncio que reportamos um lucro líquido de US\$ 7,8 milhões no terceiro trimestre, breaking even a nível da holding com receita recorde de US\$ 1,3 bilhão e um crescimento YoY de 171%. Nossa base de clientes cresceu para mais de 70 milhões com uma taxa de atividade recorde de 82% e uma pontuação de satisfação de clientes líder em nosso setor. Continuamos a lançar e vender os melhores produtos da categoria, mantendo uma plataforma de tecnologia de baixo custo com baixo custo de financiamento e uma margem de lucro cada vez maior. Enquanto observamos um aumento da inadimplência no trimestre, consistente com o mercado, nossas margens ajustadas ao risco expandiram em 100bps, demonstrando que estamos conseguindo precificar o risco de maneira apropriada. Nu está bem capitalizado e está posicionado para gerar crescimento em escala no longo prazo.



David Vélez, fundador e CEO

Iniciativas estratégicas e atualizações de negócios



Base de Clientes Crescente e Mais Engajada. Atingimos altas históricas tanto em clientes do varejo como em PMEs, encerrando o trimestre com o número recorde de **70,4 milhões** de clientes. No Brasil, o número de clientes aumentou **41% YoY**, atingindo **66,9 milhões**, e a taxa de atividade atingiu o recorde de **82%**. Os clientes do Nu agora representam **39%** da população adulta do país. Além disso, **55%** dos clientes ativos mensais que estão conosco há mais de um ano adotaram o Nu como sua conta bancária principal. A base de clientes do Nu no México aumentou mais de **4 vezes** em relação ao 3T21, atingindo **3,0 milhões** e consolidando nossa posição como o maior emissor de novos cartões de crédito no país desde o 2S21.¹ Na Colômbia, a Companhia acredita ter se tornado o maior emissor de novos cartões de crédito, em termos líquidos, no 1S22¹, atingindo em torno de **439 mil** clientes no trimestre. Juntos, México e Colômbia contribuíram com aproximadamente **500 mil** novos clientes únicos no terceiro trimestre.



Aumento do Engajamento de Clientes por meio de uma Plataforma Multiproduto. Os cartões de crédito, NuConta e o crédito pessoal, nossos principais produtos, alcançaram aproximadamente **32 milhões**, **50 milhões** e **5 milhões** de clientes ativos, respectivamente.

O seguro, produto lançado no ano passado, superou a marca de **850 mil** apólices ativas, enquanto a NuInvest, nossa plataforma de investimentos direta ao consumidor, totalizou mais de **6 milhões** de clientes ativos e NuCripto alcançou **1,3 milhão** de clientes desde seu lançamento, em julho de 2022.



Crescimento Contínuo da Franquia de Depósitos. Os depósitos aumentaram **73% FXN YoY**, atingindo **US\$ 14 bilhões**, enquanto o custo de captação diminuiu durante o trimestre, alcançando um custo de captação médio de **95%** do CDI, a taxa livre de risco do Brasil. O Nu mantém um excedente de liquidez significativo, conforme refletido no índice de empréstimos/depósitos de **25%**.



Expansão do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros. O Portfólio Sujeito a Ganho de Juros cresceu **150% FXN YoY**, atingindo **US\$ 3,5 bilhões** no 3T22. Esse crescimento reflete principalmente a evolução do crédito pessoal, que aumentou **111% FXN** na comparação com o 3T21, atingindo **US\$ 1,9 bilhão**. Os produtos de financiamento ao consumidor via cartão de crédito lançados ao longo dos últimos 12 meses, incluindo parcelamento de compras e de boletos e PIX parcelado, também contribuíram para o aumento da receita.



Aumento da Participação do Nu na Vida Financeira dos Clientes. A ARPAC foi de **US\$ 7,9** no 3T22, um aumento de **61% FXN** em relação ao 3T21, refletindo principalmente o amadurecimento das safras de clientes do Nu, a taxa de atividade dos clientes e o lançamento de novos produtos.



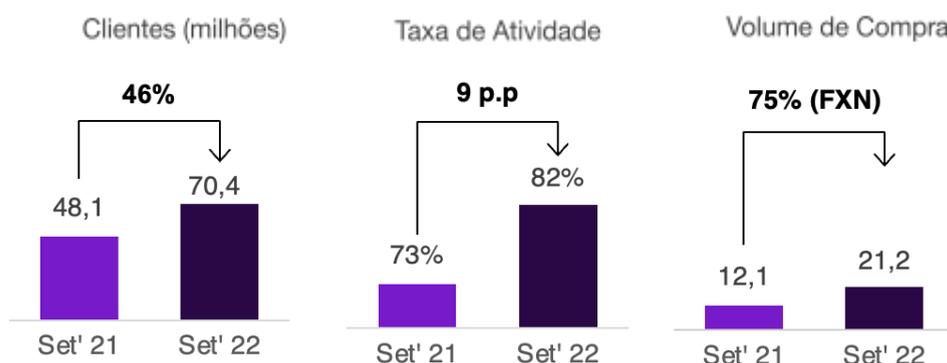
Manutenção do Baixo Custo de Servir. O Custo Médio Mensal de Servir por Cliente Ativo ficou estável YoY FXN em **US\$ 0,8** no 3T22, realçando a capacidade da Companhia de escalar sua plataforma aproveitando vantagens de custo sustentáveis.

1.: Fonte - Banxico e SFC.

As **Métricas Operacionais e Financeiras Consolidadas** são referentes aos trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021 e em 30 de junho de 2022. Consulte as definições na página 14.

Métricas Operacionais Consolidadas			
MÉTRICAS DE CLIENTES	3T22	3T21	2T22
Número de Clientes (em milhões)	70,4	48,1	65,3
Crescimento do Número de Clientes (%)	46%	15%	57%
Clientes Ativos (em milhões)	57,4	35,2	52,3
Taxa de Atividade	82%	73%	80%
MÉTRICAS DA ATIVIDADE DE CLIENTES			
Volume de Compra (em US\$ bilhões)	21,2	12,1	20,0
Crescimento do Volume de Compra (%)	75%	22%	102%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	7,9	4,9	7,8
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,8	0,8	0,8
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)			
Volume de Compra (FXN) (em US\$ bilhões)	21,2	12,1	19,0
Crescimento do Volume de Compra (%)	75%	23%	94%
Receita Média Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	7,9	4,9	7,6
Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo (em US\$)	0,8	0,8	0,8
SALDOS DE CLIENTES			
Depósitos (em US\$ bilhões)	14,0	8,1	13,3
Crescimento dos Depósitos (%)	73%	98%	77%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	3,5	1,4	3,2
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	150%	40%	220%
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)			
Depósitos (em US\$ bilhões)	14,0	8,1	12,9
Crescimento dos Depósitos (%)	73%	93%	87%
Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (em US\$ bilhões)	3,5	1,4	3,1
Crescimento do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (%)	150%	56%	244%
Métricas operacionais consolidadas			
MÉTRICAS FINANCEIRAS DA COMPANHIA	3T22	3T21	2T22
Receita (em US\$ milhões)	1.306,9	480,9	1.157,5
Crescimento da Receita (%)	172%	208%	244%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	427,0	223,9	363,5
Margem de Lucro Bruto (%)	33%	47%	31%
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito (%)	3,7%	3,6%	3,0%
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	7,8	(34,4)	(29,9)
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	63,1	(1,2)	17,0
MEDIDAS NEUTRAS DE EFEITOS CAMBIAIS (FXN)			
Receita (em US\$ milhões)	1.306,9	482,0	1.098,1
Crescimento da Receita (%)	171%	198%	230%
Lucro Bruto (em US\$ milhões)	427,0	224,4	344,9
Lucro (Prejuízo) (em US\$ milhões)	7,8	(34,5)	(28,4)
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	63,1	(1,2)	16,0

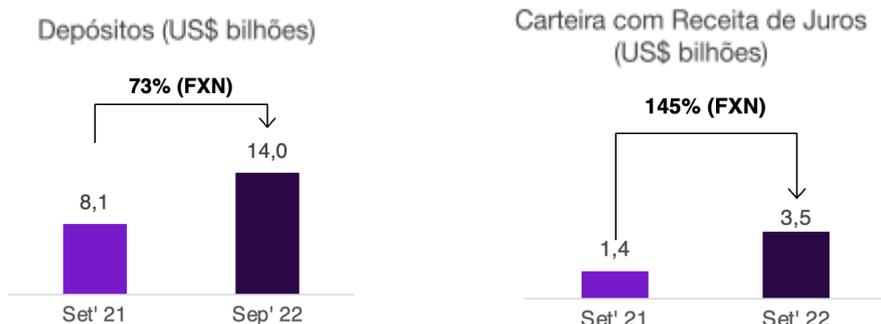
Principais métricas operacionais e financeiras



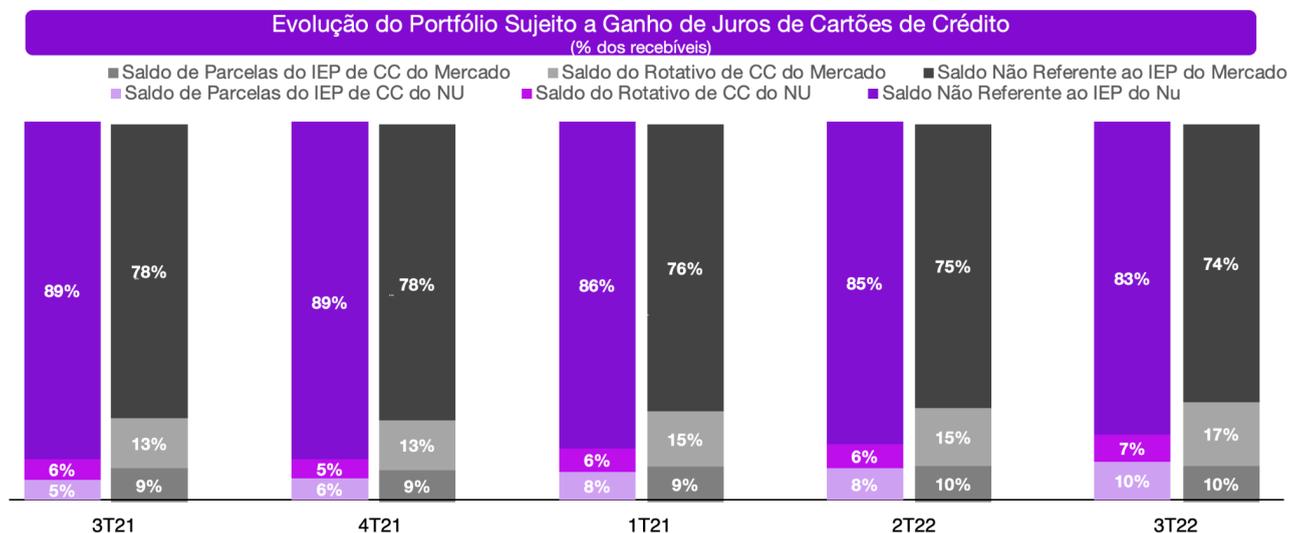
O número de **Clientes** atingiu **70,4 milhões** no fim do 3T22, um aumento de **46%** YoY. No Brasil, a base do Nu chegou a **66,9 milhões** de clientes, um crescimento de **41%** na comparação com o 3T21, sendo que o número de clientes PMEs saltou de **1,2 milhão** no fim do 3T21 para **2,3 milhões** em 30 de setembro de 2022, um aumento de **114%**. No México, o número de clientes aumentou mais de **4 vezes** YoY, alcançando a marca de **3 milhões de clientes**. Na Colômbia, a base cresceu para em torno de **439 mil** clientes.

A **Taxa de Atividade** aumentou **9 p.p.**, de **73%** no fim do 3T21 para **82%** no fim do 3T22, atingindo mais uma alta histórica. A taxa de atividade expandiu consecutivamente nos últimos dez trimestres, refletindo a continuidade do engajamento, aliada ao *up-sell* e *cross-sell* de produtos a clientes que continuam migrando mais atividades de suas vidas financeiras para a plataforma digital do Nu.

O **Volume de Compra** atingiu **US\$ 21,2 bilhões** no 3T22, um crescimento de **75%** FXN na comparação com o 3T21, mantendo a posição do Nu como o **quarto** maior *player* no mercado brasileiro de cartões de crédito em termos de volume de compra. O volume foi alavancado pelo crescimento da base de clientes do Nu, bem como pela ampliação do *cross-sell* e *up-sell* de produtos e pela manutenção do engajamento de clientes em toda a carteira de produtos da Companhia, composta de cartões de crédito, pré-pagos, com garantia e Ultravioleta.



Os **Depósitos** aumentaram **73%** FXN na comparação com o 3T21, atingindo **US\$ 14,0 bilhões** no fim do trimestre. A manutenção do crescimento dos depósitos reflete a expansão da base de clientes do Nu e a continuidade da execução da estratégia da Companhia de construir uma franquia robusta de depósitos em moeda local e de baixo custo.



Nota 1: IEP é a sigla em inglês para Portfólio sujeito a Ganho de Juros e refere-se a todos os saldos sujeitos a ganho de juros, incluindo saldos em atraso.

Nota 2: Todas as informações referem-se somente ao Brasil.

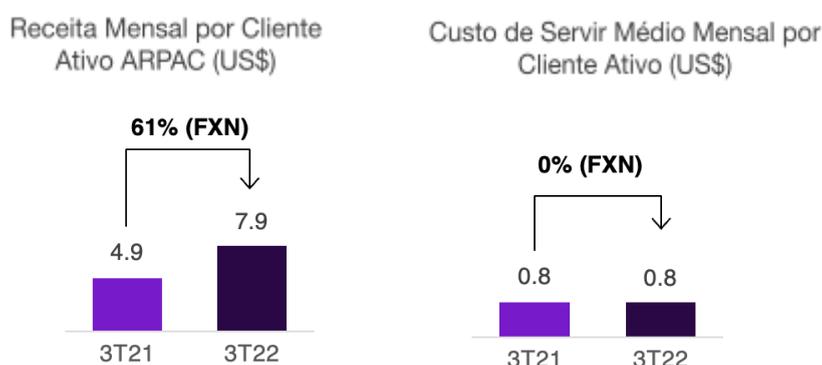
Nota 3: Saldo de Parcelas do IEP de CC do Nu inclui 'Pagamento de boletos': possibilita que os clientes usem seu cartão de crédito para pagar contas em parcelas; 'Parcelamento de compras': possibilita que os clientes parcelem compras no CC diretamente no aplicativo; 'PIX Financiado': possibilita que os clientes realizem transações de PIX utilizando o seu limite de cartão de crédito.

Nota 4: Saldos do mercado excluindo o Nu.

Fonte: Nu e Banco Central do Brasil.

O **Portfólio Sujeito a Ganho de Juros (IEP na sigla em inglês)**, composto de crédito pessoal e cartões de crédito, atingiu **US\$ 3,5 bilhões** no fim do 3T22, um aumento de **145%** FXN em comparação com o 3T21.

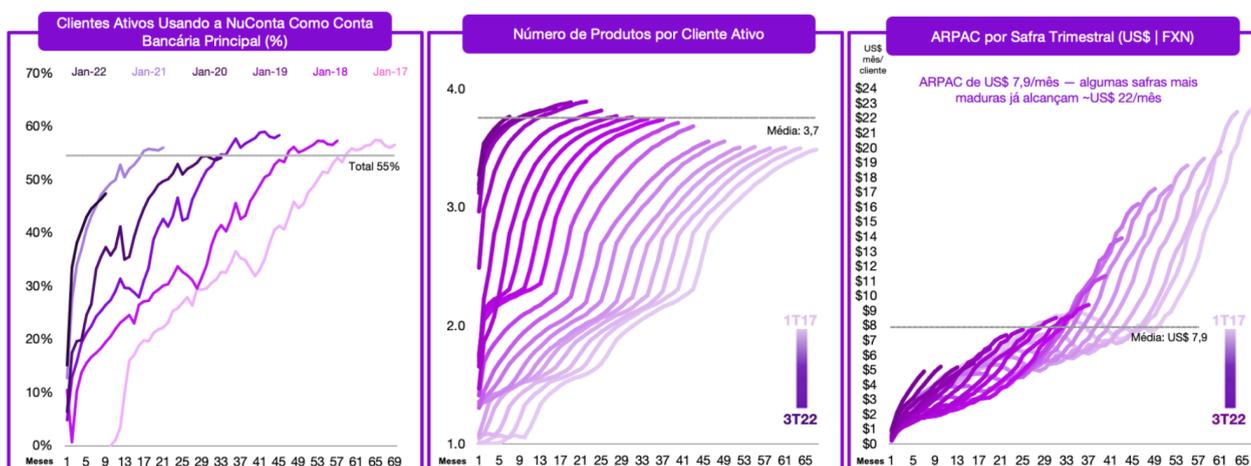
O Nu continuou a moderar o crescimento relativo da carteira de crédito pessoal, mantendo os níveis de preço e originação relativamente constantes no trimestre, visando a fortalecer a resiliência de crédito da Companhia, dada a maior incerteza na perspectiva de curto prazo da economia brasileira. Em compensação, a Companhia continuou a aumentar consistentemente o IEP de cartões de crédito, refletindo a introdução ao longo dos últimos trimestres de novos produtos e recursos que possibilitam aos clientes do Nu usar seus cartões de crédito como meio de financiamento, sendo que o Portfólio Sujeito a Ganho de Juros sem atraso foi o que registrou o maior crescimento. Esses novos recursos incluem a capacidade de financiar (i) boletos; (ii) compras individuais em parcelas; e (iii) transferências pelo PIX, em todos os casos usando os limites de cartão de crédito existentes.



A **Receita Média Mensal por Cliente Ativo (ARPAC)** atingiu **US\$ 7,9** no 3T22, representando um aumento de **61% FXN**, comparado com o 3T21. O aumento da ARPAC foi impulsionado principalmente pelo amadurecimento das safras de clientes do Nu e pelo lançamento de novos produtos e recursos, além de um crescimento saudável do volume de transações, uma expansão robusta do portfólio sujeito a ganho de juros do Nu e um crescimento do volume de compras e das taxas de intercâmbio relacionadas.

Conforme mostrado nos gráficos abaixo, as safras de clientes do Nu refletem uma expansão contínua nas taxas e um aumento na porcentagem de clientes que adotam o Nu como sua conta bancária principal, no número de produtos por cliente ativo mensal e na ARPAC.

Efeito Composto do Aumento do Engajamento e do *Cross-sell* Leva à Expansão da ARPAC



Nota 1: 'Conta Bancária Principal' refere-se ao nosso relacionamento com os nossos clientes que transferiram ao menos 50% de sua renda mensal líquida de impostos da sua conta Nubank em qualquer mês, excluindo transferências para si mesmo. Calculamos a porcentagem de clientes com relacionamento bancário principal como a porcentagem de clientes ativos com relacionamento bancário principal em relação ao total de clientes ativos que estão conosco há mais de 12 meses.

Nota 2: 'Número de Produtos por Cliente Ativo' refere-se ao número de produtos ativos de um cliente ativo.

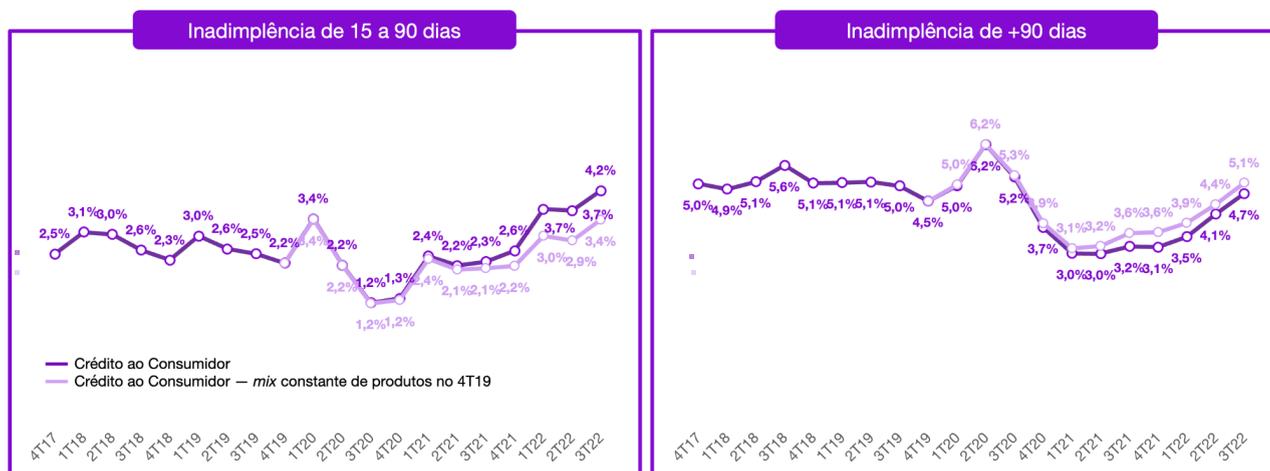
Nota 3: 'ARPAC' é definida como a receita média mensal (receita total dividida pelo número de meses no período) dividida pela média do número de clientes pessoa física ativos durante o período (a média do número de clientes pessoa física ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início e no final do período).

Nota 4: As médias são calculadas para toda a base de usuários para cada métrica específica.

Fonte: Nu.

O **Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo** ficou em **US\$ 0,8**, estável na comparação com o 3T21, em bases neutras ou não de efeitos cambiais, refletindo o foco do Nu na eficiência operacional e na continuidade da expansão do ecossistema da Companhia com escala.

Métricas de Qualidade dos Ativos Continuam Normalizando em Razão de Tendências Macro



Nota 1: No 2T22, revisamos e alteramos a metodologia de baixa para a recuperação dos fluxos de caixa contratuais de empréstimos pessoais sem garantia em atraso de +360 dias para +120 dias. Os números consideram essa alteração. Nossa metodologia de baixa de cartões de crédito permanece inalterada em +360 dias.

Nota 2: As informações referem-se somente ao Brasil.

Fonte: Nu.

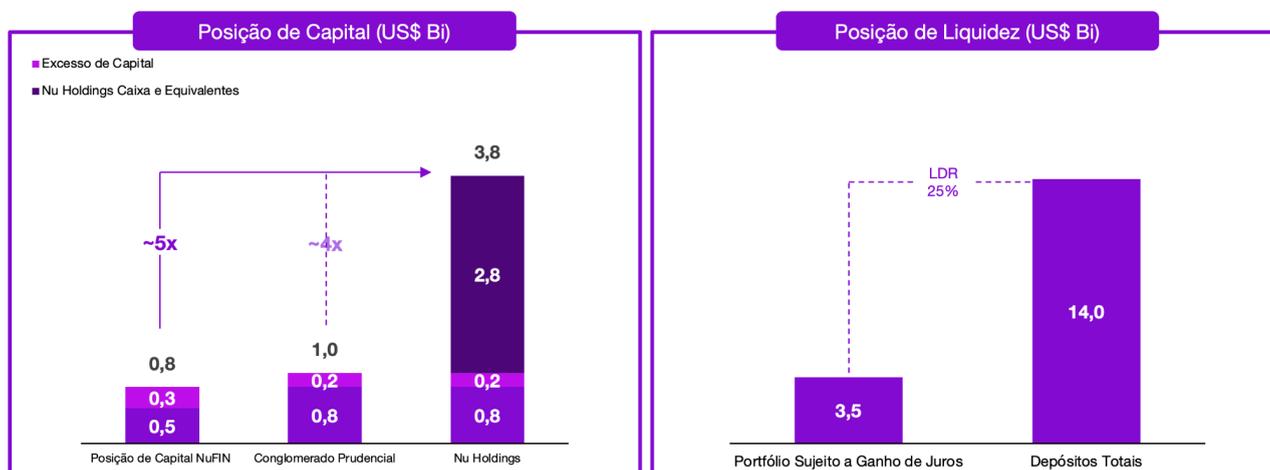
Inadimplência de Empréstimos A taxa de inadimplência de empréstimos de 15 a 90 dias do Nu aumentou **50 bps** trimestre a trimestre, atingindo **4,2%**, alavancada por dois fatores principais:

- Um efeito matemático, pois a desaceleração da carteira de crédito pessoal aumenta a inadimplência deste produto. Essa desaceleração na originação explica a maior parte do aumento da inadimplência do crédito pessoal.
- Uma deterioração generalizada das tendências macro, pois esse aumento nas taxas de inadimplência também foi notado no sistema financeiro brasileiro.

A inadimplência de mais de 90 dias aumentou de **4,1%**⁴ para **4,7%**⁴.

4. As informações referem-se somente ao Brasil.

Forte Posição de Capital e Liquidez para Navegar o Ciclo



Nota 1: A primeira barra considera um CAR de 10,5% para a Nu Financeira S.A., nossa principal instituição financeira, em setembro de 2022, conforme Resolução CMN nº 4.955/21, e exclui US\$ 71M de requisitos de capital aplicáveis à Nu Pagamentos S.A., nossa principal instituição de pagamento, na mesma data, conforme Circular nº 3.681/13. A segunda e terceira barras consideram um CAR de 6,75% da Resolução BCB nº 200/22, aplicável ao conglomerado liderado pela Nu Pagamentos S.A. a partir de janeiro de 2023.

Nota 2: 'LDR' significa Relação Empréstimos/Depósitos na sigla em inglês.

Fonte: Nu.

Capital

O Nu mantém uma robusta posição de capital, sendo que o capital ajustado da NuFin atingiu **US\$ 3,8 bilhões** no fim do trimestre, dos quais **74%** eram classificados como caixa e equivalentes de caixa.

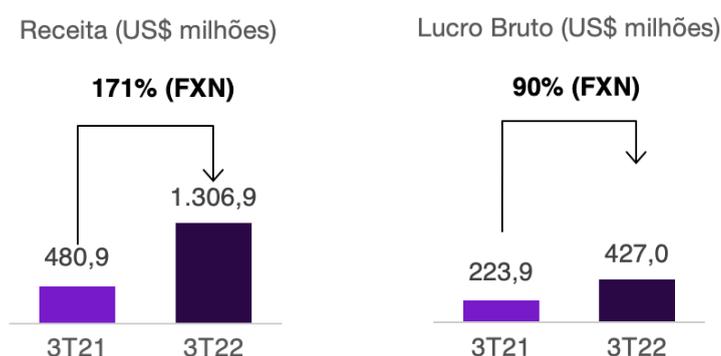
Liquidez

Em 30 de setembro de 2022, o Nu contabilizava um portfólio sujeito a ganho de juros de **US\$ 3,5 bilhões**, enquanto os depósitos totais eram quatro vezes maiores, atingindo **US\$ 14,0 bilhões**. O índice de empréstimos/depósitos era de 25%.

Discussão Financeira



RECEITA, CUSTO DOS SERVIÇOS FINANCEIROS E TRANSACIONAIS E LUCRO BRUTO



A receita cresceu **172%**, ou **171% FXN**, na comparação com o 3T21, atingindo outro recorde, de **US\$ 1,3 bilhão** no 3T22.

Receita (em US\$ milhões)	3T22	3T21
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	987,3	295,0
Receita de Tarifas e Comissões	319,6	185,9
Total	1.306,9	480,9
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)		
Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros	987,3	295,7
Receita de Tarifas e Comissões	319,6	186,3
Total	1.306,9	482,0

A Receita de Juros e Ganhos (Perdas) sobre Instrumentos Financeiros foi de **US\$ 987,3 milhões** no 3T22, um aumento de **235%**, ou **234% FXN**, na comparação com o 3T21. O aumento refletiu principalmente uma maior receita líquida de juros da carteira de crédito ao consumidor, composta de crédito pessoal e cartões de crédito. Esse aumento também reflete a continuidade da alta das taxas de juros no Brasil, com o CDI (taxa de depósitos interbancários) atingindo uma média de **13,5% a.a.** no 3T22, contra **4,9% a.a.** no 3T21, e o aumento dos ativos financeiros alavancado pela continuação da expansão dos serviços do Nu de crédito no varejo no Brasil. A Receita de Tarifas e Comissões totalizou **US\$ 319,6 milhões** no 3T22, um aumento de **72%**, ou **72% FXN**, comparado com o 3T21, em razão principalmente da alta das receitas com tarifas de intercâmbio em razão do aumento do volume de compras com cartões de crédito e débito decorrente do crescimento contínuo da base de clientes do Nu e das taxas de atividade.

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados

O Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados aumentou **242%**, ou **242%** FXN, comparado com o 3T21, atingindo **US\$ 879,9 milhões** no 3T22. Esse custo representou **67%** da receita no 3T22, contra **53%** no 3T21, refletindo a seguinte dinâmica:

Custo dos Serviços Financeiros e Transacionais Prestados (US\$ milhões)	3T22	3T21
Juros e Outras Despesas Financeiras	(459,9)	(101,4)
Despesas com Transações	(44,5)	(28,6)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(375,5)	(127,0)
Total	(879,9)	(257,0)
% da Receita	67%	53%
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)		
Juros e Outras Despesas Financeiras	(459,9)	(101,6)
Despesas com Transações	(44,5)	(28,7)
Despesas com Provisão para Perdas de Crédito	(375,5)	(127,3)
Total	(879,9)	(257,6)
% da Receita	67%	53%

O aumento em Juros e Outras Despesas Financeiras foi causado principalmente pelo crescimento das despesas de juros sobre os depósitos de varejo em razão da alta das taxas de juros no Brasil mencionada acima e da expansão do saldo de depósitos de varejo do Nu. O crescimento do portfólio sujeito a ganho de juros do Nu afeta diretamente a expansão das despesas com Provisão para Perdas de Crédito (ECL na sigla em inglês), conforme explicado abaixo.

Lucro Bruto

O Lucro Bruto atingiu o recorde de **US\$ 427,0 milhões**, um aumento de **91%**, ou **90%** FXN, na comparação com o 3T21. A margem bruta foi de **33%**, contra **47%** no 3T21, refletindo o impacto do provisionamento de perdas de crédito esperadas de acordo com o IFRS 9, juntamente com o impacto simultâneo do aumento da taxa interbancária. Apesar de a alta das taxas de juros também ter um efeito positivo na receita, ela tem um impacto negativo nas margens brutas no curto prazo. A margem bruta aumentou **2 p.p.** em relação aos **31%** registrados no 3T21, refletindo os esforços da Companhia para reduzir continuamente os custos de captação.

DESPESAS OPERACIONAIS

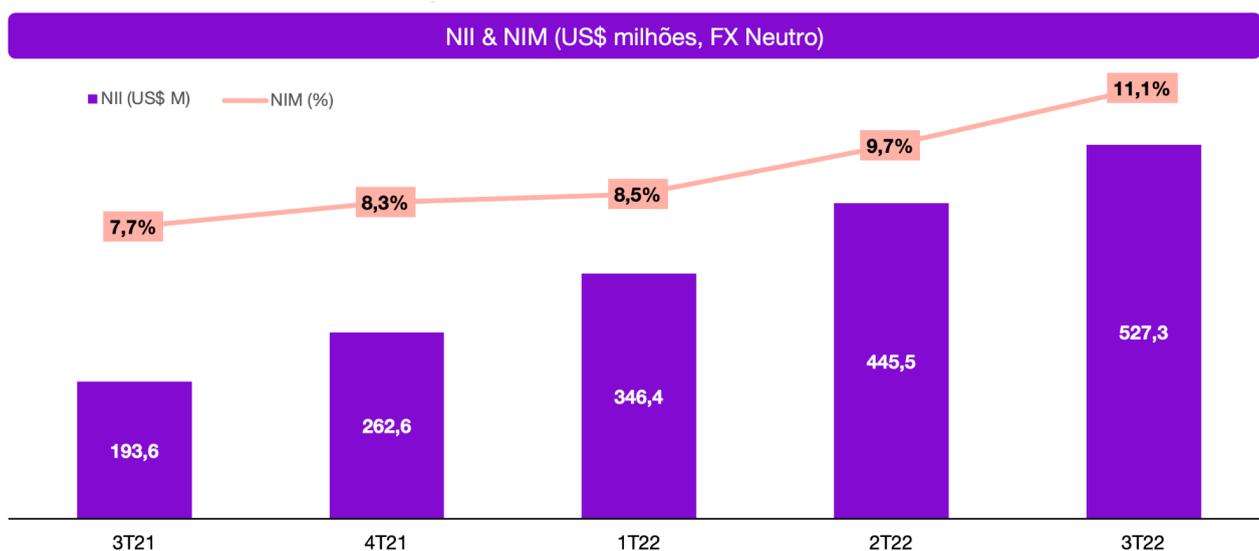
As Despesas Operacionais totalizaram **US\$ 421,9 milhões** no 3T22, um crescimento de **72%**, ou **71%** FXN, na comparação com o 3T21, mas recuaram para **32%** da receita total, contra **51%** no 3T21. O principal fator responsável pelo crescimento absoluto das despesas operacionais foi o aumento de **57%** YoY FXN em despesas gerais e administrativas devido principalmente ao aumento nos custos com infraestrutura e processamento de dados e na remuneração baseada em ações. Além disso, as despesas de suporte ao cliente e operações tiveram um aumento de **75%**, ou **74%** YoY FXN, refletindo o crescimento de **46%** da base de clientes do Nu com investimentos para continuar aprimorando a experiência dos usuários.

Despesas Operacionais (US\$ milhões)	3T22	3T21
Suporte ao Cliente e Operações	(90,2)	(51,6)
Despesas Gerais e Administrativas	(261,8)	(166,5)
Despesas de Marketing	(38,1)	(25,6)
Outras Receitas (despesas)	(31,8)	(2,0)
Total	(421,9)	(245,7)
% da Receita	32%	51%
Medidas Neutras de Efeitos Cambiais (FXN)		
Suporte ao Cliente e Operações	(90,2)	(51,7)
Despesas Gerais e Administrativas	(261,8)	(166,9)
Despesas de Marketing	(38,1)	(25,7)
Outras Receitas (despesas)	(31,8)	(2,0)
Total	(421,9)	(246,3)
% da Receita	32%	51%

Alavancagem Operacional

À medida que expandimos nossa carteira de crédito, buscamos otimizar o uso da nossa grande base de depósitos de baixo custo e expandir nossa margem de juros líquida (NIM, na sigla em inglês). A NIM atingiu **11,1%**, contra **7,7%** no 3T21.

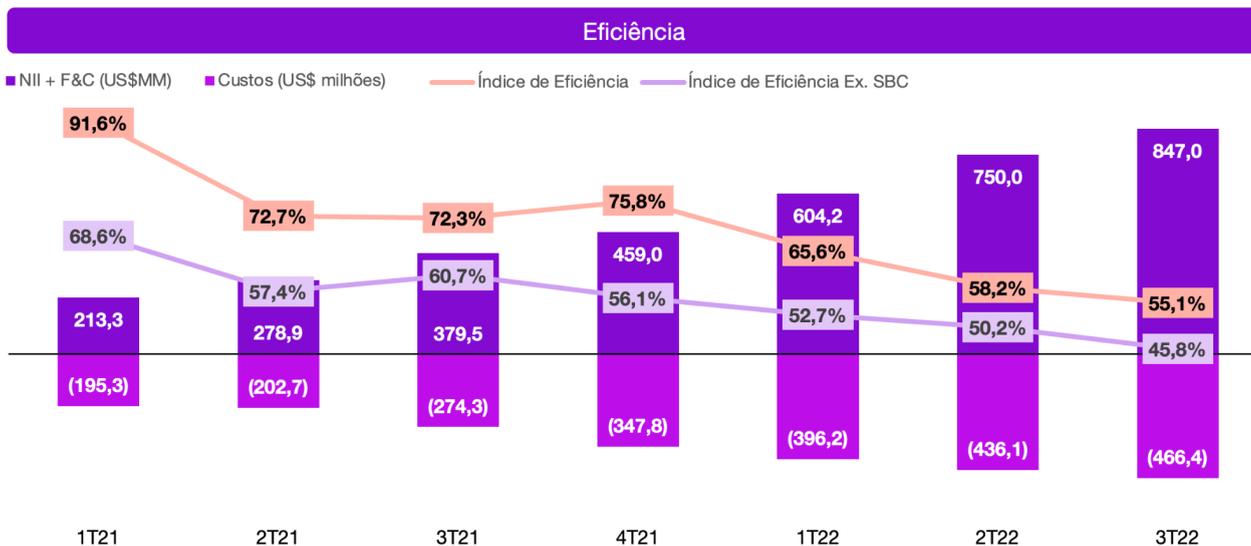
No 3T22, o índice de eficiência atingiu **55,1%**, uma melhora em relação aos **91,6%** registrados no 3T21, refletindo a alavancagem operacional da plataforma de baixo custo do Nu, pois os custos são mais diluídos à medida que a receita aumenta.



Nota 1: 'NII' (Receita Líquida de Juros na sigla em inglês) é calculada como a receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Nota 2: 'NIM' é a sigla em inglês para Margem Financeira Líquida, é uma métrica anualizada representada pela relação entre a NII no numerador e um denominador composto pelas seguintes métricas médias do balanço: i) Caixa e equivalentes de caixa, ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, iv) Depósitos compulsórios em bancos centrais, v) Portfólio de cartões de crédito sujeito a ganho de juros, vi) Crédito a clientes (bruto), vii) Operações interbancárias, viii) Outras operações de crédito e ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado.

Fonte: Nu.



Nota 1: 'NII' (Receita Líquida de Juros na sigla em inglês) é calculada como a receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Nota 2: 'F&C' é a sigla em inglês para Receita de Tarifas e Comissões.

Nota 3: 'Índice de eficiência' é definido como as despesas operacionais totais mais despesas com transações divididas pela NII e receita de tarifas e comissões.

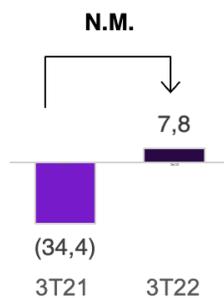
Nota 4: 'PBA' é Pagamento Baseado em Ações.

Nota 5: Custos incluem custos com transações e despesas operacionais.

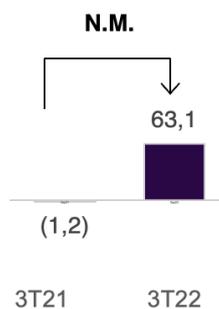
Fonte: Nu.

RESULTADO

Lucro (Prejuízo) Líquido
(US\$ milhões)



Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado
(US\$ milhões)



Lucro (Prejuízo) Líquido

O Nu registrou um Lucro Líquido de **US\$ 7,8 milhões** no 3T22, comparado a um Prejuízo Líquido de **US\$ 34,4 milhões** no 3T21, refletindo o crescimento contínuo do número de clientes ativos e o aumento do engajamento de clientes, com impacto na expansão da receita, juntamente com o aumento da margem bruta e a maior diluição de custos, alavancando nossa plataforma de baixo custo.

Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado

No 3T22, o Nu registrou um Lucro Líquido Ajustado de **US\$ 63,1 milhões**, comparado a um Prejuízo Líquido Ajustado de **US\$ 1,2 milhão** no 3T21, como resultado do lucro contábil líquido, do aumento do engajamento de clientes e da alavancagem operacional da nossa plataforma.

O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é uma medida não IFRS calculada usando o Lucro Líquido ajustado por despesas relacionadas à nossa remuneração baseada em ações e pelos efeitos tributários aplicáveis a esses itens. Para mais informações, consulte a seção “Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações - Reconciliação do Lucro Líquido Ajustado”.

Teleconferência

14 de novembro de 2022

às 19h no horário de Brasília (17h ET)

Informações de acesso

www.investors.nu



Definições



Baixa – cancelamento do reconhecimento de valores quando a instituição não tem expectativas razoáveis de recuperar os fluxos de caixa contratuais.

Carteira Total – soma das exposições de cartões de crédito e crédito pessoal de clientes.

CDI (“Certificado de Depósito Interbancário”) – taxa brasileira de depósito interbancário.

Cliente – pessoa física ou PME que tenha aberto uma conta no Nu e não tenha sido baixado ou bloqueado e nem tenha encerrado sua conta voluntariamente.

Clientes Ativos Mensais – todos os clientes que geraram receita nos últimos 30 dias em um determinado período de medição.

Conta bancária principal – refere-se ao nosso relacionamento com os nossos clientes que transferiram ao menos 50% de sua renda mensal líquida de impostos da sua conta Nubank em qualquer mês, excluindo transferências para si mesmo. Calculamos a porcentagem de clientes com relacionamento bancário primário como clientes ativos com relacionamento bancário primário como uma porcentagem do total de clientes ativos que estão conosco há mais de 12 meses.

Custo de Servir Médio Mensal por Cliente Ativo – média mensal da soma de despesas transacionais, despesas de suporte ao cliente e operacionais (soma dessas despesas no período dividida pelo número de meses do período) dividida pela média do número de clientes pessoa física ativos durante o período (a média do número de clientes ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início do período e do número de clientes ativos mensais no final do período).

Despesas de Provisão para Perdas de Crédito/Carteira de Crédito – despesas de provisão para perdas com crédito divididas pelo somatório dos recebíveis de operações de cartão de crédito (corrente, parcelado e rotativo) e empréstimos a clientes, em cada caso brutos de provisão de ECL, a partir do período data final.

Índice de Eficiência – índice entre as despesas operacionais não relacionadas a juros e custos com transações divididas pela receita líquida de juros mais receita de tarifas e comissões.

Índice de Empréstimos/Depósitos – calculado como o saldo total do Portfólio Sujeito a Ganho de Juros dividido pelo valor total dos depósitos no final do mesmo período.

IPO - *Initial Public Offering*, oferta pública inicial.

Margem Financeira Líquida, ou NIM, na sigla em inglês – uma razão anualizada representada pela relação entre a NII no numerador e um denominador composto pelas seguintes métricas médias do balanço: i) Caixa e equivalentes de caixa, ii) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, iii) Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, iv) Depósitos compulsórios em bancos centrais, v) Portfólio de cartões de crédito sujeito a ganho de juros, vi) Crédito a clientes (bruto), vii) Operações interbancárias, viii) Outras operações de crédito e ix) Outros ativos financeiros ao custo amortizado.

Medidas Neutras de Efeitos Cambiais ou FXN – medidas preparadas e apresentadas para eliminar o efeito da volatilidade cambial entre os períodos comparados, permitindo que a Administração e os investidores avaliem o desempenho financeiro do Nu apesar das variações cambiais, que podem não ser indicativas de nossos principais resultados operacionais e perspectivas de negócios. Para mais informações, consulte a seção “Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações”.

Money Boxes - uma ferramenta nova para guardar dinheiro de uma forma organizada e personalizada, de acordo com as metas da pessoa, diretamente no aplicativo do Nu.

Nu Financeira e Nu Pagamentos – subsidiárias da Nu Holdings no Brasil.

Número de Produtos por Cliente Ativo – número de produtos ativos de um cliente ativo.

Perdas de Crédito Esperadas (ECL), ou Provisão ECL – perdas de crédito esperadas nas operações de crédito do Nu, incluindo empréstimos e cartões de crédito.

PME – Pequenas e Médias Empresas.

Portfólio Sujeito a Ganho de Juros, ou IEP, na sigla em inglês – recebíveis de operações de cartão de crédito sobre os quais o Nu cobra juros e empréstimos a clientes, em cada caso antes da provisão ECL, no final do período.

Receita Líquida de Juros, ou NII, na sigla em inglês – receita de juros e ganhos (perdas) em instrumentos financeiros menos juros e outras despesas financeiras.

Receita Média Mensal por Cliente Ativo, ou ARPAC, na sigla em inglês – receita média mensal (receita total dividida pelo número de meses no período) dividida pela média do número de clientes ativos durante o período (a média do número de clientes ativos é definida como a média do número de clientes ativos mensais no início do período e do número de clientes ativos mensais no final do período).

Recuperação – valor estimado que a Companhia espera receber por um contrato inadimplente com um cliente.

Taxa de Atividade – número de clientes ativos mensais dividido pelo total de clientes em uma data específica.

Volume de Compra, ou VC – é definido como o valor total das transações que são autorizadas através do crédito do Nu, cartões pré-pagos e pagamentos através da plataforma do Nu; não inclui outros métodos de pagamento que oferecemos, como transferências PIX, pagamentos por WhatsApp ou transferências bancárias tradicionais.

Declarações Prospectivas



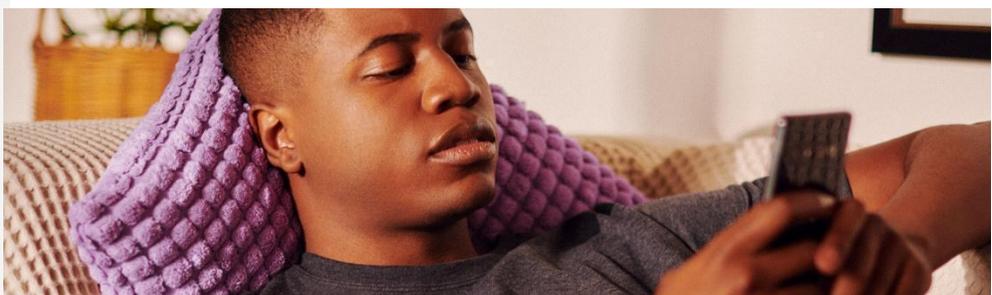
Este *release* refere-se à data aqui indicada, e a Companhia não tem qualquer obrigação de atualizar ou manter atualizadas as informações contidas neste documento. As informações contidas aqui estão sujeitas a mudança sem aviso prévio. Os dados de mercado e de terceiros constantes neste documento foram obtidos pela Companhia de fontes externas. Embora a Companhia tenha compilado e extraído dados de mercado, ela não garante a exatidão e integridade dessas informações e não se responsabiliza por esses dados.

Este comunicado contém declarações prospectivas. Todas as declarações contidas neste documento que não se refiram a fatos históricos podem ser declarações prospectivas e incluem, mas não se limitam a declarações relacionadas às intenções, crenças ou expectativas atuais da Companhia. Essas declarações prospectivas estão sujeitas a riscos e incertezas e podem incluir, entre outros, projeções e estimativas financeiras baseadas em premissas ou declarações relacionadas aos planos, objetivos e expectativas da Companhia. Embora a Companhia acredite que essas estimativas e declarações prospectivas estejam baseadas em premissas razoáveis, elas estão sujeitas a vários riscos e incertezas e são feitas com base em informações disponíveis atualmente, e os resultados reais podem diferir materialmente daqueles expressos ou implícitos nas declarações prospectivas devido a vários fatores, incluindo os riscos e incertezas incluídos nos capítulos “Fatores de Risco” e “Discussão e Análise da Administração da Condição Financeira e Resultados das Operações” do prospecto da Companhia datado de 8 de dezembro de 2021 arquivado na Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (Securities and Exchange Commission — SEC) de acordo com a Regra 424(b) sob a Lei de Valores Mobiliários (*Securities Act*) de 1933, conforme alterada, e no Relatório Anual no Formulário 20-F da Companhia referente ao ano encerrado em 31 de dezembro de 2021, que foi arquivado na SEC em 20 de abril de 2022. A Companhia, seus consultores e cada um de seus conselheiros, diretores e funcionários renunciam a qualquer obrigação de atualizar a visão da Companhia sobre esses riscos e incertezas ou anunciar publicamente o resultado de qualquer revisão das declarações prospectivas feitas aqui, exceto quando exigido pela legislação aplicável. As declarações prospectivas podem ser identificadas, em certos casos, pelo uso de palavras como “acredita”, “pode”, “poderia”, “destina-se a”, “irá”, “visa”, “estima”, “continua”, “antecipa”, “pretende”, “espera”, “prevê”, “planeja”, “projeta”, “potencial”, “aspiração”, “deverá”, “propósito”, “crença” e similares, ou variações dessas palavras, ou a forma negativa dessas palavras e expressões.

As informações financeiras contidas neste documento incluem previsões, projeções e outras declarações preditivas que representam as premissas e expectativas da Companhia à luz das informações atualmente disponíveis. Essas previsões, projeções e outras declarações preditivas são baseadas nas expectativas da Companhia e estão sujeitas a variáveis e incertezas. Os resultados reais de desempenho da Companhia podem diferir. Consequentemente, nenhuma garantia é apresentada ou implícita quanto à precisão de previsões, projeções ou declarações preditivas específicas contidas neste documento, e não se deve depositar confiança indevida nas declarações prospectivas contidas neste comunicado à imprensa, que são inerentemente incertas.

Além de informações financeiras em IFRS, esta apresentação inclui certas informações financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS. Essas medidas financeiras resumidas, não auditadas ou não IFRS são apresentadas como um complemento, e não substituem ou são superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas de acordo com o IFRS. As referências a “R\$” nesta apresentação referem-se ao real, a moeda oficial do Brasil.

Medidas Financeiras Não IFRS e Reconciliações



Este release inclui medidas financeiras definidas como “medidas financeiras não IFRS” pela SEC, incluindo Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado e algumas medidas neutras de efeitos cambiais (FXN), e fornece reconciliações com a informação financeira IFRS mais diretamente comparável. Uma medida financeira não IFRS é geralmente definida como uma medida quantitativa do desempenho financeiro histórico ou futuro ou da posição financeira com o intuito de medir o desempenho financeiro, mas exclui ou inclui valores segundo critérios diferentes dos previstos pela medida IFRS mais comparável. Essas medidas financeiras não IFRS são um complemento e não substituem ou são superiores às medidas de desempenho financeiro preparadas de acordo com o IFRS.

O **Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado** é definido como o lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora no período, ajustado pelas despesas e efeitos tributários relacionados à remuneração baseada em ações da Companhia no período.

O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é apresentado porque a administração acredita que essa medida financeira não IFRS pode fornecer informações úteis aos investidores, aos analistas de valores mobiliários e ao público em sua análise do desempenho operacional e financeiro da Companhia, embora não seja calculado de acordo com o IFRS ou outros princípios contábeis geralmente aceitos e não deva ser considerado como uma medida de desempenho isoladamente. A Companhia também utiliza o Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado como uma medida-chave de rentabilidade para avaliar o desempenho do negócio. O Nu acredita que o Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é útil para avaliar o desempenho operacional e financeiro pelos seguintes motivos:

- O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado é amplamente utilizado por investidores e analistas de valores mobiliários para medir o desempenho operacional de uma empresa sem considerar itens que podem variar substancialmente de empresa para empresa e de período para período, dependendo de seus métodos contábeis e fiscais, do valor contábil e de mercado de seus ativos e passivos e da forma pela qual seus ativos foram adquiridos.
- Os valores de ações concedidas a executivos, funcionários ou consultores a um determinado preço e em determinado momento e seus efeitos de hedge contábil sobre o imposto de renda e contribuição social sem efeito caixa e seus efeitos no imposto de renda não refletem necessariamente o desempenho dos negócios em um determinado momento, e as despesas relacionadas (e seus impactos subjetivos no valor de mercado de ativos e passivos) não são medidas-chave do desempenho operacional principal da Companhia.

O Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado não substitui o Lucro Líquido, que é a medida de lucro do IFRS. Além disso, o cálculo do Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado pode ser diferente do cálculo usado por outras empresas, incluindo concorrentes nos setores de tecnologia e serviços financeiros, porque outras empresas podem não calcular essas medidas da mesma maneira que a Companhia e, portanto, a medida do Nu pode não ser comparável às de outras empresas.

Reconciliação do Lucro Líquido Ajustado

Para os trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de dólares norte-americanos)

Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado (em US\$ milhões)	3T22	3T21
Lucro (Prejuízo) Atribuível aos Acionistas da Holding	7,8	(34,2)
Remuneração Baseada em Ações	79,0	43,9
Efeitos fiscais sobre a remuneração baseada em ações	(23,6)	(10,9)
Hedge dos efeitos fiscais da remuneração baseada em ações	(0,1)	0,0
Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado	63,1	(1,2)

As **Medidas Neutras de Efeitos Cambiais ("FXN")** são preparadas e apresentadas para eliminar o efeito da volatilidade cambial entre os períodos comparativos, possibilitando que a Administração e os investidores avaliem o desempenho financeiro do Nu apesar das variações nas taxas de câmbio, que podem não ser indicativas dos principais resultados operacionais e das perspectivas de negócios do Nu.

As medidas neutras de efeitos cambiais são apresentadas porque a Administração acredita que essas medidas financeiras não IFRS podem oferecer informações úteis aos investidores, aos analistas e ao público para a análise do nosso desempenho operacional e financeiro, embora elas não sejam calculadas de acordo com o IFRS ou outros princípios de contabilidade geralmente aceitos e não devam ser consideradas isoladamente como uma medida de desempenho.

As medidas neutras de efeitos cambiais foram calculadas para apresentar qual teria sido o valor de tais medidas em períodos anteriores se as taxas de câmbio tivessem permanecido estáveis desde esses períodos anteriores até a data das nossas informações financeiras mais recentes.

As medidas neutras de efeitos cambiais para o período de três meses encerrado em 30 de setembro de 2021 foram calculadas pela multiplicação dos valores reportados de Lucro (Prejuízo) Líquido Ajustado e das principais métricas comerciais desse período pela taxa de câmbio média do R\$/US\$ para o período de três meses encerrado em 30 de setembro de 2021 (R\$ 5,269 para US\$ 1,00) e utilização desses resultados para retraduzir os valores de volta para dólares norte-americanos, dividindo-os pela taxa de câmbio média do R\$/US\$ para o período de três meses encerrado em 30 de setembro de 2022 (R\$ 5,258 para US\$ 1,00), de modo a apresentar quais teriam sido os valores de algumas linhas da demonstração de resultados e das principais métricas de negócios se as taxas de câmbio tivessem permanecido estáveis entre os períodos de três meses encerrados em 30 de setembro de 2021 e 2022.

As taxas de câmbio médias do R\$/US\$ foram calculadas como a média das taxas de câmbio do fim de cada mês dos trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021, de acordo com os dados publicados pela Bloomberg.

As medidas neutras de efeitos cambiais de depósitos e portfólio sujeito a ganho de juros foram calculadas multiplicando os valores informados em 30 de setembro de 2021 pela taxa de câmbio do R\$/US\$ à vista nesta data (R\$ 5,443 para US\$ 1,00) e usando esses resultados para retraduzir os valores correspondentes de volta para dólares norte-americanos, dividindo-os pela taxa de câmbio à vista de 30 de setembro de 2022 (R\$ 5,416 para US\$ 1,00) de forma a apresentar quais teriam sido esses valores caso a taxa de câmbio fosse a mesma de 30 de setembro de 2021. As taxas de câmbio do R\$/US\$ foram calculadas usando as taxas informadas pela Bloomberg para essas datas.

Taxas de Câmbio - O Nu traduz mensalmente os números de suas subsidiárias das respectivas moedas funcionais para a moeda funcional da Nu Holdings, o dólar norte-americano (“US\$”), de acordo com as exigências do IAS 21 (“Efeitos das Alterações nas Taxas de Câmbio”). A moeda funcional das entidades que operam no Brasil é o real (“R\$”), a moeda funcional das entidades que operam no México é o peso mexicano (“MXN”) e a moeda funcional da entidade que opera na Colômbia é o peso colombiano (“COP”).

Em 31 de janeiro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,5295, MXN 20,5014 e COP 3.998,1929 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,3102, MXN 20,5336 e COP 3.947,0100 para US\$ 1,00).

Em 28 de fevereiro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1929, MXN 20,4532 e COP 3.937,9400 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1522, MXN 20,4692 e COP 3.937,9400 para US\$ 1,00).

Em 31 de março de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9620, MXN 20,5400 e COP 3.798,9841 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,7417, MXN 19,8699 e COP 3.771,0500 para US\$ 1,00).

Em 30 de abril de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,7543, MXN 20,0793 e COP 4.019,7900 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,9721, MXN 20,4280 e COP 3.960,9500 para US\$ 1,00).

Em 31 de maio de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 4,9513, MXN 20,0219 e COP 3.937,9400 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 4,7336, MXN 19,6571 e COP 3.772,1000 para US\$ 1,00).

Em 30 de junho de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,0586, MXN 19,9912 e COP 3.941,5970 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,2568, MXN 20,1183 e COP 4.155,1100 para US\$ 1,00).

Em 31 de julho de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,3687, MXN 20,5260 e COP 4.395,2275 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1733, MXN 20,3672 e COP 4.295,5200 para US\$ 1,00).

Em 31 de agosto de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,1445, MXN 20,1315 e COP 4.336,7423 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,1839, MXN 20,1382 e COP 4.429,1700 para US\$ 1,00).

Em 30 de setembro de 2022, os valores da demonstração de resultado foram divididos pela taxa de câmbio média do mês (R\$ 5,2357, MXN 20,0617 e COP 4.448,6386 para US\$ 1,00), e os valores do balanço patrimonial foram divididos pela taxa de câmbio do último dia do mês (R\$ 5,4155, MXN 20,1382 e COP 4.608,7500 para US\$ 1,00).

Os valores do patrimônio líquido são traduzidos usando a taxa de câmbio da data de cada transação.

Demonstrações Consolidadas



Lucro ou Prejuízo

Para os trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021
(em milhares de dólares norte-americanos)

	09/30/2022	09/30/2021
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	987.248	294.958
Receita de tarifas e comissões	319.619	185.949
Receita Total	1.306.867	480.907
Juros e outras despesas financeiras	(459.889)	(101.393)
Despesas com transações	(44.475)	(28.560)
Despesas com provisão para perdas de crédito	(375.474)	(127.005)
Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados	(879.838)	(256.958)
Lucro bruto	427.029	223.949
Despesas operacionais		
Suporte ao cliente e operações	(90.249)	(51.649)
Despesas gerais e administrativas	(261.778)	(166.527)
Despesas de marketing	(38.103)	(25.568)
Outras receitas (despesas)	(31.792)	(1.962)
Total das despesas operacionais	(421.922)	(245.706)
Lucro (Prejuízo) antes dos tributos	5.107	(21.757)
Despesa tributária		
Tributos correntes	(106.819)	(66.374)
Tributos diferidos	109.545	53.774
Total da despesa com tributos	2.726	(12.600)
Lucro (Prejuízo) do período	7.833	(34.357)
<i>Lucro (Prejuízo) atribuído aos controladores</i>	7.833	(34.212)
<i>Prejuízo atribuído aos não controladores (minoritários)</i>	-	(145)

Posição Financeira

Para os trimestres encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021

(em milhares de dólares norte-americanos)

	30/09/2022	31/12/2021
Ativos		
Caixa e equivalentes de caixa	3.692.793	2.705.675
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	780.827	918.332
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	740.972	815.962
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	39.552	101.318
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	303	1.052
Ativos financeiros a valor justo através de outros resultados abrangentes	8.931.961	8.163.428
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	8.931.961	8.163.428
Ativos financeiros ao custo amortizado	10.908.864	6.982.835
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>	1.860.438	938.659
<i>Recebíveis de cartão de crédito</i>	6.987.948	4.780.520
<i>Empréstimos para clientes</i>	1.603.105	1.194.814
<i>Outras operações de crédito</i>	381.782	50.349
<i>Outros ativos financeiros ao custo amortizado</i>	75.591	18.493
Outros ativos	388.604	232.915
Ativos fiscais diferidos	700.706	360.752
Ativos de direito de uso	17.301	6.426
Imobilizado	20.609	14.109
Ativo intangível	167.989	72.337
Ágio	397.334	401.872
Total do ativo	26.006.988	19.858.681

	30/09/2022	31/12/2021
Passivo		
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	69.211	102.380
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	4.048	87.278
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	19.099	12.056
<i>Compromissos de recompra</i>	46.064	3.046
Passivos financeiros ao custo amortizado	20.402.552	14.706.713
<i>Depósitos</i>	14.040.157	9.667.300
<i>Valores a pagar à rede de cartões de crédito</i>	5.894.436	4.882.159
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	467.959	147.243
<i>Empréstimos securitizados</i>	-	10.011
<i>Salários, abonos e encargos sociais</i>	107.547	97.909
Obrigações fiscais	323.375	241.197
Passivo de arrendamentos	18.861	7.621
Provisão para processos judiciais e administrativos	17.307	18.082
Receita diferida	36.450	30.657
Passivo fiscal diferido	42.342	29.334
Outros passivos	236.661	182.247
Total do passivo	21.254.306	15.416.140
Patrimônio líquido		
Capital social	83	83
Reserva de prêmio na subscrição de ações	4.963.187	4.678.585
Prejuízos acumulados	(45.876)	(128.409)
Outros resultados abrangentes	(164.712)	(109.227)
Total do patrimônio líquido de controladores	4.752.682	4.441.032
Patrimônio líquido de não controladores	-	1.509
Total do patrimônio líquido	4.752.682	4.442.541
Total do passivo e patrimônio líquido	26.006.988	19.858.681

Fluxo de Caixa

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(em milhares de dólares norte-americanos)

	30/09/2022	30/09/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Reconciliação do lucro (prejuízo) com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:		
Prejuízo para o período de nove meses	(67.021)	(99.060)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	25.699	10.896
Despesas com provisão para perdas de crédito	1.009.827	299.404
Tributos diferidos	(322.255)	(132.732)
Provisão para processos judiciais e administrativos	(1.382)	502
Ganhos (perdas) sobre outros investimentos	(5.067)	-
Ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	14.063	161.370
Juros incorridos	21.877	7.186
Pagamento baseado em ações	188.525	75.280
Outros	5.879	-
	870.145	322.846
Varição de ativos e passivos operacionais:		
Títulos e valores mobiliários	(749.991)	(2.279.875)
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	(972.188)	(386.869)
Recebíveis de cartão de crédito	(3.502.428)	(1.594.432)
Empréstimos para clientes	(1.548.747)	(875.629)
Outras operações de crédito	(349.558)	-
Transações interbancárias	-	(20.153)
Outros ativos	(210.427)	19.379
Depósitos	4.611.994	2.343.522
Valores a pagar à rede de cartões de crédito	1.067.635	812.739
Receita diferida	6.110	3.525
Outros passivos	426.070	278.819

Juros pagos	(20.295)	(7.950)
Tributos sobre o lucro pagos	(259.605)	(36.022)
Juros recebidos	1.160.989	350.460
Fluxos de Caixa (usados) gerados em atividades operacionais	527.220	(1.069.640)

	09/30/2022	09/30/2021
Fluxos de caixa das atividades investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(11.396)	(2.544)
Aquisição de ativo intangível	(75.220)	(12.579)
Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido	(10.346)	(108.993)
Aquisição de títulos e valores mobiliários – instrumentos de capital	(2.500)	-
Fluxo de caixa (aplicado) gerado nas atividades de investimento	(99.462)	(124.116)

Fluxos de caixa das atividades de financiamento

Emissão de ações preferenciais	-	800.000
Emissão de ações no lote suplementar do IPO	247.998	-
Custos de transação do lote suplementar do IPO	(3.985)	-
Pagamentos de empréstimos securitizados	(10.633)	(50.387)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	353.093	106.393
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(38.208)	(61.234)
Pagamentos de arrendamento mercantil	(3.394)	(3.326)
Exercício de opções de ações	3.918	7.835
Fluxo de caixa (aplicado) gerado nas atividades de financiamento	548.789	799.281
Varição de caixa e equivalentes de caixa	976.547	(394.475)

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa - início do período	2.705.675	2.343.780
Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixa	10.571	47.420
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	3.692.793	1.996.725
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	976.547	(394.475)

Relações com Investidores



Jörg Friedemann



investors@nubank.com

Relações com a Mídia



Leila Suwwan



press@nubank.com

Nu Holdings LTD.
NYSE: NU | B3: NUBR33

investors.nu



Sobre a Nu Holdings Ltd.

O Nu é uma das maiores plataformas digitais de serviços financeiros do mundo, com mais de 70 milhões de clientes no Brasil, no México e na Colômbia. O Nu aproveita tecnologias proprietárias e práticas de negócios inovadoras para criar soluções financeiras e experiências novas que sejam simples, intuitivas, convenientes, de baixo custo, empoderadoras e humanas para pessoas físicas e PMEs. Guiado pela missão de combater a complexidade e empoderar pessoas, o Nu conecta lucros e propósito para criar valor para todos os *stakeholders* e ter um impacto positivo sobre as comunidades nas quais opera. As ações do Nu são negociadas na Bolsa de Valores de Nova York (NYSE: NU) e seus BDRs são negociados na Bolsa de Valores de São Paulo (B3: NUBR33). Para mais informações, acesse www.nubank.com.br



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

Ao Conselho de Administração, Acionistas e Diretores da
Nu Holdings Ltd.
Ilhas Cayman

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas da Nu Holdings Ltd. (“Companhia”) em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial condensado consolidado em 30 de setembro de 2022, as respectivas demonstrações condensadas consolidadas do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data, as mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas de acordo com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, em 30 de setembro de 2022, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a norma IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

São Paulo, 14 de novembro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-027685/O-0 'F'

Rodrigo de Mattos Lia
Contador CRC 1SP252418/O-3

Demonstrações do Resultado Intermediárias Condensadas Consolidadas
Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de dólares e reais, exceto resultado por ação)

	Nota	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
		30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
		US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	6	987.248	5.155.508	294.958	1.556.669	2.459.704	12.629.842	607.196	3.238.601
Receita de tarifas e comissões	6	319.619	1.674.102	185.949	977.543	881.991	4.528.759	454.862	2.426.097
Receita total		1.306.867	6.829.610	480.907	2.534.212	3.341.695	17.158.601	1.062.058	5.664.698
Juros e outras despesas financeiras	6	(459.889)	(2.401.270)	(101.393)	(536.084)	(1.140.392)	(5.855.571)	(190.372)	(1.015.387)
Despesas com transações	6	(44.475)	(233.199)	(28.560)	(149.355)	(126.959)	(651.896)	(84.691)	(451.716)
Despesas com provisão para perdas de crédito	7	(375.474)	(1.963.939)	(127.005)	(669.247)	(989.688)	(5.081.751)	(280.967)	(1.498.594)
Custo total dos serviços financeiros e transacionais prestados		(879.838)	(4.598.408)	(256.958)	(1.354.686)	(2.257.039)	(11.589.218)	(556.030)	(2.965.697)
Lucro bruto		427.029	2.231.202	223.949	1.179.526	1.084.656	5.569.383	506.028	2.699.001
Despesas operacionais									
Suporte ao cliente e operações	8	(90.249)	(471.563)	(51.649)	(271.606)	(229.523)	(1.178.532)	(124.747)	(665.363)
Despesas gerais e administrativas	8	(261.778)	(1.371.964)	(166.527)	(875.583)	(736.391)	(3.781.147)	(404.670)	(2.158.388)
Despesas de marketing	8	(38.103)	(199.387)	(25.568)	(135.339)	(101.919)	(523.323)	(45.066)	(240.369)
Outras receitas (despesas)	8	(31.792)	(167.473)	(1.962)	(9.869)	(103.979)	(533.901)	(13.207)	(70.442)
Total das despesas operacionais		(421.922)	(2.210.387)	(245.706)	(1.292.397)	(1.171.812)	(6.016.903)	(587.690)	(3.134.562)
Resultado antes dos tributos		5.107	20.815	(21.757)	(112.871)	(87.156)	(447.520)	(81.662)	(435.561)

Resultado com tributos									
Tributos correntes	26	(106.819)	(559.929)	(66.374)	(349.580)	(302.120)	(1.551.296)	(150.130)	(800.748)
Tributos diferidos	26	109.545	574.946	53.774	282.630	322.255	1.654.683	132.732	707.953
Total do resultado com tributos		2.726	15.017	(12.600)	(66.950)	20.135	103.387	(17.398)	(92.795)
Resultado para o período									
		7.833	35.832	(34.357)	(179.821)	(67.021)	(344.133)	(99.060)	(528.356)
<i>Resultado atribuído aos controladores</i>		7.833	35.832	(34.212)	(179.048)	(66.965)	(343.849)	(98.915)	(527.583)
<i>Resultado atribuído aos não controladores (minoritários)</i>		-	-	(145)	(773)	(56)	(284)	(145)	(773)
Resultado por ação - básico									
	9	0,0017	0,0077	(0,0240)	(0,1257)	(0,0143)	(0,0736)	(0,0717)	(0,3825)
Resultado por ação - diluído									
	9	0,0016	0,0074	(0,0240)	(0,1257)	(0,0143)	(0,0736)	(0,0717)	(0,3825)
Número médio ponderado de ações em circulação - básicas (em milhares de ações)									
	9	4.683.835	4.683.835	1.423.876	1.423.876	4.671.761	4.671.761	1.379.271	1.379.271
Número médio ponderado de ações em circulação - diluídas (em milhares de ações)									
	9	4.824.031	4.824.031	1.423.876	1.423.876	4.671.761	4.671.761	1.379.271	1.379.271

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Demonstrações de Resultados Abrangentes Intermediárias Condensadas Consolidadas
Para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de dólares e reais)

	Nota	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
		30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
		US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Lucro (prejuízo) do período		7.833	35.832	(34.357)	(179.821)	(67.021)	(344.133)	(99.060)	(528.356)
Outros resultados abrangentes:									
Parcela efetiva das mudanças no valor justo		8.088	39.991	2.048	11.013	(18.156)	(93.226)	343	1.829
Mudanças no valor justo reclassificado para o resultado		3.529	18.465	760	4.072	9.404	48.287	408	2.176
Tributos diferidos		233	1.388	(1.122)	(6.028)	3.501	17.977	(294)	(1.568)
Hedge de fluxo de caixa	17	11.850	59.844	1.686	9.057	(5.251)	(26.962)	457	2.437
Mudanças no valor justo		(10.421)	(54.479)	957	5.096	(26.978)	(138.524)	1.124	5.996
Tributos diferidos		62	140	(437)	(2.327)	(2.985)	(15.327)	(504)	(2.688)
Ativos financeiros ao valor justo através de outros resultados abrangentes		(10.359)	(54.339)	520	2.769	(29.963)	(153.851)	620	3.308
Ajuste de conversão de moeda em entidades estrangeiras		(37.457)	501.136	(32.490)	(542.480)	(23.440)	(829.300)	(3.725)	140.550
Total de outros resultados abrangentes que podem ser reclassificados para o resultado posteriormente		(35.966)	506.641	(30.284)	554.306	(58.654)	(1.010.113)	(2.648)	146.295
Mudanças no valor justo - ajuste de crédito da própria Companhia	18	(160)	(626)	(319)	(1.673)	3.169	16.272	(868)	(4.630)
Total de outros resultados abrangentes que não serão reclassificados para o resultado posteriormente		(160)	(626)	(319)	(1.673)	3.169	16.272	(868)	(4.630)
Total de outros resultados abrangentes, líquido de impostos		(36.126)	506.015	(30.603)	(552.633)	(55.485)	(993.841)	(3.516)	141.665
Total de resultados abrangentes para o período, líquido de impostos		(28.293)	541.847	(64.960)	372.812	(122.506)	(1.337.974)	(102.576)	(386.691)
<i>Total do lucro (prejuízo) abrangente atribuível aos acionistas da controladora</i>		<i>(28.293)</i>	<i>541.847</i>	<i>(64.815)</i>	<i>372.585</i>	<i>(122.450)</i>	<i>(1.337.690)</i>	<i>(102.431)</i>	<i>(385.918)</i>
<i>Total do lucro (prejuízo) abrangente atribuível aos acionistas não controladores</i>		<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(145)</i>	<i>(773)</i>	<i>(56)</i>	<i>(284)</i>	<i>(145)</i>	<i>(773)</i>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Balancos Patrimoniais Intermediários Condensados Consolidados
Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de dólares e reais)

	Nota	30/09/2022		31/12/2021	
		US\$	R\$	US\$	R\$
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	11	3.692.793	19.998.320	2.705.675	15.086.303
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado		780.827	4.228.569	918.332	5.120.436
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	12	740.972	4.012.734	815.962	4.549.641
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	17	39.552	214.194	101.318	564.929
<i>Garantias para operações de cartão de crédito</i>	20	303	1.641	1.052	5.866
Ativos financeiros a valor justo através de outros resultados abrangentes		8.931.961	48.371.035	8.163.428	45.517.642
<i>Títulos e valores mobiliários</i>	12	8.931.961	48.371.035	8.163.428	45.517.642
Ativos financeiros ao custo amortizado		10.908.864	59.076.952	6.982.835	38.934.892
<i>Recebíveis de cartão de crédito</i>	13	6.987.948	37.843.232	4.780.520	26.655.223
<i>Empréstimos a clientes</i>	14	1.603.105	8.681.615	1.194.814	6.662.044
<i>Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais</i>		1.860.438	10.075.202	938.659	5.233.775
<i>Outras operações de crédito</i>	15	381.782	2.067.540	50.349	280.737
<i>Outros ativos financeiros</i>		75.591	409.363	18.493	103.113
Outros ativos	16	388.604	2.104.485	232.915	1.298.686
Ativos fiscais diferidos	26	700.706	3.794.673	360.752	2.011.481
Ativos de direito de uso		17.301	93.694	6.426	35.830
Imobilizado		20.609	111.608	14.109	78.669
Ativo intangível	1	167.989	909.744	72.337	403.337
Ágio	1	397.334	2.083.315	401.872	2.102.736
Total do ativo		26.006.988	140.772.395	19.858.681	110.590.012

	Nota	30/09/2022		31/12/2021	
		US\$	R\$	US\$	R\$
Passivo					
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado		69.211	374.813	102.380	570.851
<i>Instrumentos financeiros derivativos</i>	17	4.048	21.922	87.278	486.645
<i>Instrumentos elegíveis a capital</i>	18	19.099	103.431	12.056	67.222
<i>Compromissos de recompra</i>		46.064	249.460	3.046	16.984
Passivos financeiros ao custo amortizado		20.402.552	110.490.020	14.706.713	82.001.690
<i>Depósitos</i>	19	14.040.157	76.034.470	9.667.300	53.902.931
<i>Valores a repassar à rede</i>	20	5.894.436	31.921.318	4.882.159	27.221.942
<i>Empréstimos e financiamentos</i>	21	467.959	2.534.232	147.243	820.998
<i>Empréstimos securitizados</i>	21	-	-	10.011	55.819
Salários, abonos e encargos sociais		107.547	582.421	97.909	545.921
Obrigações fiscais		323.375	1.751.237	241.197	1.344.866
Passivo de arrendamentos		18.861	102.142	7.621	42.493
Provisão para processos judiciais e administrativos	22	17.307	93.726	18.082	100.822
Receita diferida	23	36.450	197.395	30.657	170.937
Passivo fiscal diferido	26	42.342	229.303	29.334	163.561
Outros passivos		236.661	1.281.638	182.247	1.016.173
Total do passivo		21.254.306	115.102.695	15.416.140	85.957.314
Patrimônio Líquido					
Capital social	27	83	350	83	350
Reserva de prêmio na subscrição de ações	27	4.963.187	26.185.221	4.678.585	24.569.729
Prejuízos acumulados	27	(45.876)	(318.069)	(128.409)	(741.563)
Outros resultados abrangentes	27	(164.712)	(197.802)	(109.227)	796.039
Total do patrimônio líquido de controladores		4.752.682	25.669.700	4.441.032	24.624.555
Patrimônio líquido de não controladores		-	-	1.509	8.143
Total do patrimônio líquido		4.752.682	25.669.700	4.442.541	24.632.698
Total do passivo e patrimônio líquido		26.006.988	140.772.395	19.858.681	110.590.012

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Intermediárias Condensadas Consolidadas
Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de dólares e reais)

Nota	Atribuído aos controladores							Total	Total de não controladores (minoritários)	Total do patrimônio líquido
	Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes						
				Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros a VJORA	Ajuste de risco de crédito da própria companhia			
US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	83	4.678.585	(128.409)	(110.936)	1.487	1.741	(1.519)	4.441.032	1.509	4.442.541
Prejuízo para o período de nove meses	-	-	(66.965)	-	-	-	-	(66.965)	(56)	(67.021)
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	-	149.498	-	-	-	-	149.498	-	149.498
Opções de ações exercidas	-	3.918	-	-	-	-	-	3.918	-	3.918
Emissão de ações - aquisição de empresas	1	-	36.671	-	-	-	-	36.671	-	36.671
Emissão de ações - IPO lote suplementar	27	-	247.998	-	-	-	-	247.998	-	247.998
Custos de transação do IPO lote suplementar	-	(3.985)	-	-	-	-	-	(3.985)	-	(3.985)
Desconsolidação de subsidiária	3	-	-	-	-	-	-	-	(1.453)	(1.453)
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>	-	-	-	-	(5.251)	-	-	(5.251)	-	(5.251)
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros a VJORA</i>	-	-	-	-	-	(29.963)	-	(29.963)	-	(29.963)
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>	-	-	-	(23.440)	-	-	-	(23.440)	-	(23.440)
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>	-	-	-	-	-	-	3.169	3.169	-	3.169
Saldo em 30 de setembro de 2022	83	4.963.187	(45.876)	(134.376)	(3.764)	(28.222)	1.650	4.752.682	-	4.752.682

Atribuído aos controladores

	Outros resultados abrangentes									
	Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros ao VJORA	Ajuste do risco de crédito da própria Companhia	Total	Total de não controladores (minoritários)	Total do patrimônio líquido
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldos em 31 de dezembro de 2020	45	638.007	(102.441)	(97.081)	49	-	(468)	438.111	-	438.111
Prejuízo para o período de nove meses	-	-	(98.915)	-	-	-	-	(98.915)	(145)	(99.060)
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	-	-	92.463	-	-	-	-	92.463	-	92.463
Opções de ações exercidas	-	7.835	-	-	-	-	-	7.835	-	7.835
Emissão de ações - aquisição de empresas	-	271.229	-	-	-	-	-	271.229	-	271.229
Emissão de ações preferenciais - Série F-1	5	400.910	-	-	-	-	-	400.915	-	400.915
Emissão de ações preferenciais - Série G	3	399.997	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
Emissão de ações preferenciais - Série G-1	28	399.972	-	-	-	-	-	400.000	-	400.000
Ações recompradas	-	(4.449)	-	-	-	-	-	(4.449)	-	(4.449)
Aumento na participação de acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	1.875	1.875
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos										
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>	-	-	-	-	457	-	-	457	-	457
<i>Outros resultados abrangentes</i>	-	-	-	-	-	620	-	620	-	620
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>	-	-	-	(3.725)	-	-	-	(3.725)	-	(3.725)
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>	-	-	-	-	-	-	(868)	(868)	-	(868)
Saldos em 30 de setembro de 2021	81	2.113.501	(108.893)	(100.806)	506	620	(1.336)	1.903.673	1.730	1.905.403

Atribuído aos controladores											
Nota	Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes				Total	Total de não controladores (minoritários)	Total do patrimônio líquido	
				Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros a VJORA	Ajuste de risco de crédito da própria companhia				R\$
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	350	24.569.729	(741.563)	786.418	8.012	9.395	(7.786)	24.624.555	8.143	24.632.698
Prejuízo para o período de nove meses	-	-	(344.133)	-	-	-	-	-	(344.133)	-	(344.133)
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	10	-	-	767.627	-	-	-	-	767.627	-	767.627
Opções de ações exercidas		-	20.118	-	-	-	-	-	20.118	-	20.118
Emissão de ações - aquisição de empresas	1	-	208.112	-	-	-	-	-	208.112	-	208.112
Emissão de ações - IPO lote suplementar	27	-	1.409.918	-	-	-	-	-	1.409.918	-	1.409.918
Custos de transação do IPO lote suplementar		-	(22.656)	-	-	-	-	-	(22.656)	-	(22.656)
Desconsolidação de subsidiária	3	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.143)	(8.143)
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos	27										
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>		-	-	-	-	(26.962)	-	-	(26.962)	-	(26.962)
<i>Mudanças no valor justo - ativos financeiros a VJORA</i>		-	-	-	-	-	(153.851)	-	(153.851)	-	(153.851)
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>		-	-	-	(829.300)	-	-	-	(829.300)	-	(829.300)
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>		-	-	-	-	-	-	16.272	16.272	-	16.272
Saldo em 30 de setembro de 2022		350	26.185.221	(318.069)	(42.882)	(18.950)	(144.456)	8.486	25.669.700	-	25.669.700

Atribuído aos controladores										
Capital Social	Reserva de prêmio na subscrição de ações	Lucros (prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes				Total do patrimônio líquido	Total de não controladores (minoritários)	Total do patrimônio líquido	
			Reserva de ajuste de conversão	Reserva de hedge de fluxo de caixa	Ativos financeiros ao VJORA	Ajuste do risco de crédito da própria Companhia				
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	150	2.352.793	(601.432)	527.871	252	-	(2.114)	2.277.520	-	2.277.520
Prejuízo para o período de nove meses	-	-	(527.573)	-	-	-	-	(527.573)	(773)	(528.346)
Pagamentos baseados em ações, líquido de ações retidas para impostos de funcionários	-	-	493.170	-	-	-	-	493.170	-	493.170
Opções de ações exercidas	-	41.790	-	-	-	-	-	41.790	-	41.790
Emissão de ações - aquisição de empresas	-	1.417.950	-	-	-	-	-	1.417.950	-	1.417.950
Emissão de ações preferenciais - Série F-1	27	2.179.988	-	-	-	-	-	2.180.015	-	2.180.015
Emissão de ações preferenciais - Série G	16	2.188.664	-	-	-	-	-	2.188.680	-	2.188.680
Emissão de ações preferenciais - Série G-1	146	2.087.374	-	-	-	-	-	2.087.520	-	2.087.520
Ações recompradas	-	(23.730)	-	-	-	-	-	(23.730)	-	(23.730)
Aumento na participação de acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	10.001	10.001
Outros resultados abrangentes, líquidos de impostos										
<i>Hedge de fluxo de caixa</i>	-	-	-	-	2.438	-	-	2.438	-	2.438
<i>Outros resultados abrangentes</i>	-	-	-	-	-	3.307	-	3.307	-	3.307
<i>Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras</i>	-	-	-	140.550	-	-	-	140.550	-	140.550
<i>Ajuste do risco de crédito da própria companhia</i>	-	-	-	-	-	-	(4.630)	(4.630)	-	(4.630)
Saldos em 30 de setembro de 2021	339	10.244.829	(635.835)	668.421	2.690	3.307	(6.744)	10.277.007	9.228	10.286.235

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Intermediárias Condensadas Consolidadas
Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021
(Em milhares de dólares e reais)

	Nota	30/09/2022		30/09/2021	
		US\$	R\$	US\$	R\$
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Reconciliação do lucro (prejuízo) com os fluxos de caixa líquidos das atividades operacionais:					
Prejuízo para o período de nove meses		(67.021)	(344.133)	(99.060)	(528.356)
Ajustes:					
Depreciação e amortização	8	25.699	131.957	10.896	58.116
Despesas com provisão para perdas de crédito	7	1.009.827	5.185.159	299.404	1.596.931
Tributos diferidos	26	(322.255)	(1.654.683)	(132.732)	(707.953)
Provisão para processos judiciais e administrativos	22	(1.382)	(7.096)	502	2.678
Perdas (ganhos) não realizados sobre outros investimentos		(5.067)	(26.018)	-	-
Perdas (ganhos) não realizados sobre instrumentos financeiros		14.063	72.209	161.370	860.699
Juros incorridos		21.877	112.332	7.186	38.328
Pagamento baseado em ações concedido		188.525	968.019	75.280	401.521
Outros		5.879	30.182	-	-
		870.145	4.467.928	322.846	1.721.964
Variação de ativos e passivos operacionais:					
Títulos e valores mobiliários		(749.991)	(3.850.979)	(2.279.875)	(12.160.169)
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais		(972.188)	(4.991.894)	(386.869)	(2.063.443)
Recebíveis de cartão de crédito		(3.502.428)	(17.983.917)	(1.594.432)	(8.504.222)
Empréstimos a clientes		(1.548.747)	(7.952.351)	(875.629)	(4.670.343)
Outras operações de crédito		(349.558)	(1.794.875)	-	-
Transações interbancárias		-	-	(20.153)	(107.490)
Outros ativos		(210.427)	(1.080.480)	19.379	103.362
Depósitos		4.611.994	23.681.206	2.343.522	12.499.643
Valores a repassar à rede		1.067.635	5.481.985	812.739	4.334.906
Receita diferida		6.110	31.373	3.525	18.801
Outros passivos		423.586	2.174.987	278.819	1.487.137
Juros pagos		(20.295)	(104.209)	(7.950)	(42.403)
Tributos de renda pagos		(259.605)	(1.332.994)	(36.022)	(192.131)
Juros recebidos		1.160.989	5.961.330	350.460	1.869.249
Fluxos de caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais		527.220	2.707.110	(1.069.640)	(5.705.139)

	Nota	30/09/2022		30/09/2021	
		US\$	R\$	US\$	R\$
Fluxos de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de ativo imobilizado		(11.396)	(58.515)	(2.544)	(13.569)
Aquisição de ativo intangível		(75.220)	(386.232)	(12.579)	(67.093)
Aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido	1	(10.346)	(58.715)	(108.993)	(1.045.078)
Aquisição de títulos e valores mobiliários - ações		(2.500)	(12.837)	-	-
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de investimento		(99.462)	(516.299)	(124.116)	(1.125.740)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Emissão de ações preferenciais		-	-	800.000	4.276.200
Emissão de ações no lote suplementar do IPO		247.998	1.409.918	-	-
Custos de transação do lote suplementar do IPO		(3.985)	(22.656)	-	-
Pagamentos de empréstimos securitizados	21	(10.633)	(54.597)	(50.387)	(268.749)
Recursos provenientes de empréstimos e financiamentos	21	353.093	1.813.027	106.393	567.468
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	21	(38.208)	(196.187)	(61.234)	(326.603)
Pagamentos de arrendamento		(3.394)	(17.429)	(3.326)	(17.740)
Exercício de opções de ações	27	3.918	20.118	7.835	41.790
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades de financiamento		548.789	2.952.194	799.281	4.272.366
Varição de caixa e equivalentes de caixa		976.547	5.143.005	(394.475)	(2.558.513)
Caixa e equivalentes de caixa					
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	11	2.705.675	15.086.303	2.343.780	12.184.140
Varição cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		10.571	(230.988)	47.420	1.242.348
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	11	3.692.793	19.998.320	1.996.725	10.867.975
Aumento (diminuição) de caixa e equivalentes de caixa		976.547	5.143.005	(394.475)	(2.558.513)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Intermediárias Condensadas Consolidadas

(Em milhares de dólares norte-americanos e reais, salvo especificado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Nu Holdings Ltd. ("Companhia" ou "Nu Holdings") foi constituída como uma "empresa isenta" de acordo com a Legislação Societária das Ilhas Cayman em 26 de fevereiro de 2016. A Companhia está sediada em Willow House, quarto andar, Cricket Square, Grand Cayman – Ilhas Cayman. A Nu Holdings não possui atividades operacionais.

As ações da Companhia são negociadas publicamente na Bolsa de Valores de Nova York ("NYSE") sob o símbolo "NU" e seus recibos depositários brasileiros ("BDRs") são negociados na B3 - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), a bolsa de valores brasileira, sob o símbolo "NUBR33". A Companhia mantém investimentos em diversas entidades operacionais e, em 30 de setembro de 2022, suas subsidiárias operacionais relevantes eram:

- Nu Pagamentos S.A. - Instituição de Pagamento ("Nu Pagamentos") é uma subsidiária indireta domiciliada no Brasil. A Nu Pagamentos tem por objeto atividades de emissão e administração de cartões de crédito e transferência de pagamentos por meio de uma conta pré-paga, bem como a participação em outras sociedades como sócia ou acionista. Os principais produtos da Nu Pagamentos são: (i) cartão de crédito internacional com a bandeira Mastercard (emitido no Brasil, onde é permitido que compras sejam pagas através de parcelas mensais), totalmente gerenciado por meio de um aplicativo para *smartphones*, e (ii) NuConta, uma conta de pagamento 100% digital, sem tarifas, a qual também possui características de uma conta bancária tradicional, como transferências eletrônicas e *peer-to-peer*, pagamentos de contas, saques na rede de caixas eletrônicos 24 Horas, pagamentos instantâneos, recarga de crédito pré-pago para telefones celulares e cartões pré-pagos similares em funcionalidade aos cartões de débito.
- Nu Financeira S.A. – SCFI ("Nu Financeira") é uma subsidiária indireta também domiciliada no Brasil, tendo como principais produtos os empréstimos pessoais e depósitos de varejo. A Nu Financeira oferece a possibilidade aos clientes no Brasil de obterem empréstimos que podem ser customizados em relação aos valores, prazos e condições, número de parcelas e com divulgação transparente de quaisquer encargos envolvidos na transação, totalmente gerenciados por meio do mesmo aplicativo para *smartphone* mencionado anteriormente. A emissão, liquidação e pré-pagamento dos empréstimos estão disponíveis 24 horas por dia, 7 dias por semana, através da NuConta, diretamente no aplicativo. A Nu Financeira também concede crédito aos titulares dos cartões de crédito da Nu Pagamentos, devido a contas em atraso, parcelamento de contas e crédito rotativo e depósitos de varejo à vista ou com vencimento específico para resgate de saldos e taxas de remuneração iguais ou superiores à NuConta.
- Nu BN Servicios México, S.A. de CV ("Nu Servicios") é uma subsidiária indireta domiciliada no México. A Nu Servicios tem por objeto as atividades de emissão e administração de cartões de crédito. Suas operações foram iniciadas no mercado mexicano em agosto de 2019 e foram oficialmente lançadas em março de 2020. O cartão de crédito tem características similares às da operação brasileira: um cartão de crédito internacional, sem anuidade, sob a bandeira Mastercard, totalmente gerenciado por um aplicativo digital em um *smartphone*.
- Nu Colombia S.A. ("Nu Colombia") é uma subsidiária indireta domiciliada na Colômbia, com operações relacionadas a cartões de crédito lançados em setembro de 2020.

- Nu Invest Corretora de Valores S.A. ("Nu Invest") é uma subsidiária indireta adquirida em junho de 2021, domiciliada no Brasil, e é uma corretora de investimentos digital.
- Nu Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Nu DTVM") é uma subsidiária indireta que exerce atividades de corretagem de títulos e valores mobiliários no Brasil.

A Companhia e suas controladas consolidadas são referidas nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas como "Grupo" ou "Nu".

Em 15 de setembro de 2022, a Companhia iniciou o processo com a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") de descontinuidade de seu Programa de BDR Nível III e do pedido de registro como patrocinadora de um programa de BDR Nível I. O processo visa maximizar a eficiência e minimizar redundâncias de ser uma empresa de capital aberto em mais de uma jurisdição. Caso o processo seja aprovado pelo regulador, os titulares de BDRs Nível III da Companhia terão as seguintes opções: (i) permanecer como acionista da Companhia, mediante o recebimento de ações ordinárias classe A negociadas na NYSE, (ii) permanecer como titulares de BDRs da Companhia mediante o recebimento BDRs Nível I; ou (iii) realizar a venda dos BDRs ou ativos subjacentes detidos pelo investidor, em bolsa de valores brasileira ou norte-americana.

O plano de negócios do Nu prevê um crescimento contínuo das suas operações no Brasil, México e Colômbia, não apenas relacionadas a negócios já existentes, como cartões de crédito, crédito pessoal, investimentos e seguros, mas também complementado pelo lançamento de novos produtos. Consequentemente, estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas foram preparadas com base na premissa de continuidade operacional, considerando que os prejuízos recentes se devem principalmente às despesas incorridas para entregar o rápido crescimento do Grupo, de acordo com o seu plano de negócio.

A Diretoria da Companhia autorizou a emissão destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas em 10 de novembro de 2022.

a) Oferta Pública Inicial ("IPO")

Em 9 de dezembro de 2021, a Nu Holdings completou seu IPO, ofertando 289.150.555 de novas ações ordinárias classe A, inclusive na forma de recibos depositários brasileiros, ou "BDRs", cada um representando um sexto das ações ordinárias de classe A ("oferta brasileira"). A oferta inicial consistiu em (1) uma oferta internacional negociada na Bolsa de Valores de Nova York ("NYSE") sob o símbolo "NU" e (2) uma oferta brasileira na Bolsa de Valores de São Paulo ("B3 - Brasil, Bolsa, Balcão") sob o símbolo "NUBR33". O preço inicial de oferta por ação ordinária de classe A foi de US\$9,00, o que equivale a R\$8,36 por BDR após considerar a relação de ação ordinária de classe A por BDR.

No contexto da oferta brasileira, o Nu implementou um programa de incentivo e recompensa, denominado comercialmente como "NuSócios" ou "Programa de Clientes", através do qual a controlada Nu Pagamentos forneceu recursos suficientes para a cobrir a subscrição e pagamento de uma unidade de BDR da oferta brasileira para cada cliente que participou do Programa de Clientes. Um total de 7.557.679 BDRs foram alocados a este programa, equivalente a 1.259.613 ações ordinárias de classe A. O valor total deste programa foi de US\$11.180 (R\$60.331), baseado no preço de R\$8,36 por BDR. O Nu reconheceu os custos associados ao Programa Clientes decorrente do financiamento da subscrição e pagamento dos BDRs para os clientes que participam do Programa de Clientes como redução da receita do quarto trimestre.

Como resultado, a Nu Holdings obteve uma receita bruta com o IPO de US\$2.602.026 (R\$14.567.895). Adicionalmente, a Companhia incorreu em US\$61.717 (R\$346.261) de despesas com a oferta, das quais US\$47.545 (R\$266.189) foram reconhecidas no patrimônio líquido como custos da transação.

b) Atividades de aquisição completadas durante o período

i) Olivia

Em 2 novembro de 2021, a Nu Holdings assinou um acordo de compra de ações ("SPA") para a compra de todas as ações da Olivia AI do Brasil Participações Ltda. ("Olivia Participações"), Olivia AI do Brasil Instituição de Pagamento Ltda. ("Olivia Pagamentos") e Olivia AI Inc. ("Olivia Inc") - juntas referidas como "Olivia" nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas. A aquisição foi finalizada em 3 de janeiro de 2022, quando todas as condições estabelecidas no SPA foram atingidas e a primeira parcela do preço de aquisição acordado foi liquidada.

Em 2016, a Olivia lançou uma solução de inteligência artificial ("IA") que auxilia pessoas a administrarem seu dinheiro. A IA funciona pela integração das várias contas bancárias dos usuários e aplicando análises dos dados de ambas as despesas e receitas de seus usuários com o objetivo de indicar sugestões para o planejamento financeiro. O Nu acredita que a inteligência artificial da Olivia irá impulsionar ainda mais as iniciativas de *open banking* do Grupo. Adicionalmente, as capacidades estratégicas da Olivia em *data science* e sua equipe altamente especializada permitirão que o Nu continue criando e oferecendo novos produtos baseados em inteligência artificial. A transação se qualifica como uma combinação de negócios e foi contabilizada pelo método de aquisição.

Contraprestação de compra na data de aquisição

O preço total de compra foi de US\$47.225 (R\$268.007), do qual US\$10.554 (R\$59.895) liquidado em dinheiro na data da aquisição e o restante será pago mediante a emissão de 3.909.449 ações ordinárias de Classe A no primeiro aniversário da data de aquisição, e a emissão de até 3.970.986 ações ordinárias classe A como contraprestação por serviços pós-combinação prestados ao Nu pelos ex-acionistas e colaboradores que se tornaram parte do Grupo após a aquisição, os quais foram considerados como compensação e não como componente da contraprestação de compra transferida.

Ativos líquido adquiridos e passivos assumidos

O controle total das entidades foi transferido para o Nu em janeiro de 2022. A Companhia concluiu a identificação dos ativos adquiridos e passivos assumidos e a alocação do preço de compra a esses ativos e passivos, assim como a mensuração do valor justo dos ativos intangíveis e da mensuração do ágio. A alocação do preço de compra, incluindo a alocação dos ativos intangíveis e ágio, está demonstrada abaixo.

Os ativos intangíveis identificáveis serão amortizados por um período de 3 a 6 anos, de acordo com sua vida útil definida com base nos benefícios econômicos futuros esperados gerados pelo ativo. O ágio não tem vida útil definida e terá sua recuperabilidade testada pelo menos anualmente.

O ágio da aquisição de Olivia está relacionado a benefícios futuros que devem ser realizados por meio de uma série de estratégias, como o uso da tecnologia e a equipe técnica profissional de Olivia dentro do ecossistema de soluções do Nu.

	Valor justo reconhecido na aquisição	
	US\$	R\$
Ativos e passivos líquidos identificáveis		
Caixa e equivalentes	208	1.180
Outros ativos	615	3.490
Ativos Intangíveis	42.421	240.743
Passivos	(6.400)	(36.321)
Total de ativos líquidos identificáveis ao valor justo	36.844	209.092
Ágio originado na aquisição	10.381	58.915
Contraprestação adquirida transferida	47.225	268.007
Contraprestação em ações	36.671	208.112
Contraprestação em dinheiro	10.554	59.895

Os ativos intangíveis adicionais reconhecidos e a alocação do preço de compra foram relacionamento com clientes (US\$3.670 - R\$20.828) e propriedade intelectual (US\$37.065 - R\$210.348), na data da aquisição.

As seguintes premissas foram utilizadas na determinação do valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos: (i) taxa de desconto de 15,9% e (ii) o valor residual foi calculado com base no fluxo de caixa projetado.

Saída de caixa líquida na aquisição

	USD	R\$
Contraprestação em dinheiro	10.554	59.895
(-) Caixa e equivalentes de caixa adquiridos	(208)	(1.180)
Caixa líquido	10.346	58.715

Impacto da aquisição nos resultados do Grupo

A Olivia contribuiu com US\$778 (R\$3.995) em receitas e prejuízo de US\$21.458 (R\$110.180) no período de nove meses entre a data de aquisição e a data destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas. Como a Olivia foi adquirida em 3 de janeiro de 2022, nenhum outro impacto na receita ou no prejuízo ocorreu nessas demonstrações financeiras condensadas consolidadas intermediárias.

c) Reconciliação de ativos intangíveis e ágio demonstrados nos balanços patrimoniais consolidados

	30 de setembro de 2022			
	Ágio		Ativos intangíveis	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Intangíveis relacionadas a aquisição				
<i>Aquisição da Easynvest</i>	381.062	1.992.154	37.024	200.503
<i>Aquisição da Cognitect</i>	831	4.339	3.031	16.414
<i>Aquisição da Spin Pay</i>	5.060	27.908	6.572	35.591
<i>Aquisição da Olivia</i>	10.381	58.914	41.062	222.371
Outros ativos intangíveis	-	-	80.300	434.865
Total	397.334	2.083.315	167.989	909.744

2. Declaração de conformidade

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas não incluem todas as informações requeridas para demonstrações financeiras completas, preparadas de acordo com o *International Financial Reporting Standards* ("IFRS") como emitidas pelo *International Accounting Standard Board* ("IASB"). No entanto, notas explicativas condensadas selecionadas foram incluídas a fim de explicar eventos e transações que sejam significativos para a compreensão das mudanças na posição financeira e desempenho da Companhia desde a emissão das últimas demonstrações financeiras anuais.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas do Grupo foram preparadas de acordo com a IAS 34 - *Interim Financial Reporting* emitida pelo IASB. Consequentemente, este relatório deve ser lido em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 ("Demonstrações Financeiras Anuais").

a) Moeda funcional e conversão de moedas estrangeiras

A apresentação da moeda funcional e de conversão de moeda estrangeira divulgada na nota explicativa 2a. das demonstrações financeiras anuais para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 permanecem válidas para essas demonstrações financeiras consolidadas condensadas intermediárias.

A moeda funcional da Nu Holdings e de apresentação dessas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas é o dólar norte-americano ("US\$"). A Companhia apresenta também estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas considerando o real brasileiro (R\$) como moeda de apresentação. A moeda funcional das entidades operacionais brasileiras é o real brasileiro, das entidades mexicanas é o peso mexicano e da entidade colombiana é o peso colombiano.

As demonstrações financeiras das controladas estrangeiras mantidas em moedas funcionais diferentes do US\$ são convertidas para US\$ e as diferenças cambiais decorrentes da conversão para US\$ das demonstrações financeiras denominadas em moedas funcionais diferentes do US\$ são reconhecidos nas demonstrações consolidadas do resultado abrangente (ORA) como um item que pode ser reclassificado para o resultado em "conversão de moeda em entidades estrangeiras".

b) Pronunciamentos contábeis novos ou revisados adotados em 2022

As seguintes normas novas ou revisadas foram emitidas pelo IASB e foram efetivas para o período coberto por estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas, mas não tiveram impacto.

- Referências à Estrutura Conceitual (Emendas ao IFRS 3); e
- Melhorias Anuais aos IFRS 2018 - 2020 (Emendas ao IFRS 9 e IFRS 16).

c) Outras normas e interpretações ainda não efetivas

- Divulgação de Políticas Contábeis (Emendas ao IAS 1 e Declaração de Práticas 2 - IFRS);
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao IAS 8); e
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao IAS 12).

A Administração não espera que a adoção das normas e interpretações descritas acima tenham impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas.

d) Contabilização para criptoativos - Boletim Contábil No. 121 ("SAB 121")

Em março de 2022, a *Securities and Exchange Commission* ("SEC") emitiu o SAB 121, que trata da contabilização de entidades que têm obrigações de salvaguardar ativos criptográficos mantidos para seus clientes além de manter as informações de chave criptográfica necessárias para acessar o ativo criptográfico. O SAB 121 exige que uma entidade que realize essas atividades registre um passivo e um ativo correspondente pelo valor justo dos ativos criptográficos protegidos para seus clientes.

Em junho de 2022, o Grupo lançou uma plataforma, por meio de sua subsidiária Nu Crypto Ltda. ("Nu Crypto"), que permite aos clientes negociar ativos criptográficos, em parceria com um corretor especializado ("agente"). Embora, legalmente, a atividade de custódia seja exercida pelo agente, o Grupo concluiu, sob o SAB 121, que a transação relacionada a criptoativos possui algumas das atividades descritas pelo SAB 121 e, portanto, deve registrar um passivo de salvaguarda e um ativo correspondente ao valor justo dos ativos criptográficos, detidos pelos clientes na plataforma do Grupo.

O SAB 121 é aplicável somente às demonstrações financeiras preparadas com o propósito de atender às exigências do US Exchange Act; e, portanto, estas demonstrações financeiras, que são elaboradas com o objetivo de atender às normas da Comissão de Valores Mobiliários do Brasil, não refletem qualquer efeito do referido SAB. Em 30 de setembro de 2022, os clientes do Grupo possuíam criptoativos no valor justo de USD 17,7 milhões (R\$96,4 milhões) em sua plataforma.

3. Base de consolidação

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas incluem os saldos contábeis da Nu Holdings e de todas as subsidiárias sobre as quais a Companhia exerce controle, direta ou indiretamente. O controle é obtido onde a Companhia tem (i) poder sobre a investida; (ii) está exposta, ou possui direitos a retornos variáveis do seu envolvimento com a investida; e (iii) pode usar seu poder para afetar seus lucros.

A Companhia reavalia se mantém o controle de uma investida caso os fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle mencionados acima.

A consolidação de uma subsidiária começa quando a Companhia obtém o controle sobre a subsidiária e cessa quando a Companhia perde o controle sobre a subsidiária. Ativos, passivos, receitas e despesas de uma subsidiária adquirida ou alienada durante o período são incluídos nas demonstrações consolidadas do resultado a partir da data em que a Companhia assume o controle até a data em que a Companhia deixa de exercer controle sobre a subsidiária. Em maio de 2022, o Nu desconsolidou o Nu Fundo de Investimentos em Ações ("Nu FIA") devido à perda de controle.

As informações financeiras das subsidiárias foram elaboradas no mesmo período da Companhia e aplicando políticas contábeis consistentes. As demonstrações financeiras das subsidiárias são consolidadas integralmente com as da Companhia. Dessa forma, todos os saldos, transações e quaisquer receitas e despesas não realizadas oriundas entre as entidades consolidadas são eliminados na consolidação, exceto por ganhos e perdas em moeda estrangeira na conversão de empréstimos entre partes relacionadas. O lucro (prejuízo) e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos ao patrimônio líquido da Companhia e aos não controladores, quando aplicável.

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas incluem, além de outras entidades, as subsidiárias operacionais listadas abaixo:

Entidade	Controle	Principais atividades	Moeda Funcional	País	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Nu Pagamentos	Indireto	Operações de cartão de crédito e conta pré-paga	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Financeira	Indireto	Operações de empréstimo	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Invest	Indireto	Plataforma de investimentos	BRL	Brasil	100%	100%
Nu DTVM	Indireto	Distribuição de títulos e valores mobiliários	BRL	Brasil	100%	100%
Nu Servicios	Indireto	Operações de cartão de crédito	MXN	México	100%	100%
Nu Colombia	Indireto	Operações de cartão de crédito	COP	Colômbia	100%	100%

Além disso, a Companhia consolidou o seguinte fundo de investimentos no qual as empresas do Grupo detêm uma participação substancial ou total e, portanto, estão expostas, ou têm direitos, a retornos variáveis e têm a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder sobre a entidade:

Nome da entidade	País
Fundo de Investimento Ostrum Soberano Renda Fixa Referenciado DI ("Fundo Ostrum")	Brasil

As controladas brasileiras Nu Pagamentos, Nu Financeira, Nu DTVM e Nu Invest são regulamentadas pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), a Nu México Financiera, S.A. de C.V., S.F.P. ("Nu Financiera"), uma controlada mexicana, é regulada tanto pelo Banco Central Mexicano ("BANXICO") como pela Comissão Nacional Bancária e de Valores Mobiliários Mexicana ("CNBV") e Nu Colombia, uma subsidiária Colombiana, regulada pela Superintendência de Indústria e Comércio, e sendo assim, existem alguns requerimentos regulatórios que restringem a capacidade do Grupo de acessar e transferir ativos livremente para ou destas entidades dentro do Grupo e para liquidar passivos do Grupo.

4. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis adotadas pelo Grupo na preparação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas são consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras e notas explicativas correspondentes para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração de demonstrações financeiras exige julgamentos, estimativas e premissas da administração que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir destas estimativas; e as estimativas e premissas são revisadas continuamente. As revisões de estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As premissas e estimativas significativas utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foram as mesmas adotadas nas demonstrações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, exceto pela mudança do período no qual a baixa é aplicada baseada na estimativa de recuperação para a carteira de empréstimos a clientes, conforme explicado na nota 14.

a) Perdas de crédito de instrumentos financeiros

O Grupo reconhece uma provisão para perdas esperadas de crédito de cartões de crédito e empréstimos a receber que representa a melhor estimativa da administração da perda de crédito em cada data de reporte.

A administração realiza uma análise dos valores de cartões de crédito e empréstimos para determinar se perdas de crédito ocorreram e para avaliar a adequação da provisão com base nas tendências históricas e atuais, bem como outros fatores que afetam as perdas de crédito.

Principais áreas de julgamento

Os julgamentos críticos feitos pela administração na aplicação da metodologia da provisão para perdas esperadas de crédito (ECL) são:

- a) Definição de inadimplência;
- b) Informações prospectivas utilizadas para a projeção de cenários macroeconômicos;
- c) Ponderações de probabilidade de inadimplência de cenários futuros;
- d) Definição de aumento significativo no risco de crédito e de vida esperada; e
- e) Avaliação retrospectiva, utilizado para estimativas de parâmetro (probabilidade de inadimplência - PD, exposição à inadimplência - EAD e perdas por inadimplência - LGD).

Análise da sensibilidade

Em 30 de setembro de 2022, a provisão ponderada para ECL totalizava US\$1.125.955 (R\$6.097.609) dos quais US\$824.325 (R\$4.464.132) são referentes aos recebíveis de cartão de crédito e US\$301.630 (R\$1.633.477) referente aos empréstimos a clientes. A provisão para ECL é sensível à metodologia, premissas e estimativas subjacentes ao seu cálculo. Uma premissa importante refere-se às ponderações da probabilidade dos cenários macroeconômicos. A tabela a seguir ilustra a ECL que teria surgido se a administração tivesse aplicado uma ponderação de 100% para cada cenário macroeconômico.

	Maior		Base		Menor	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
ECL para cartão de crédito e empréstimos	1.094.652	5.754.367	1.125.517	5.916.618	1.159.303	6.094.224

A tabela a seguir apresenta a projeção utilizada em cada cenário para a ECL brasileira:

	Maior	Base	Menor
2021 - Crescimento PIB Brasil	3,4%	2,7%	2,1%

b) Estimativa de recuperação - carteira de empréstimos a clientes

Em junho de 2022, o Grupo atualizou sua estimativa de recuperação para a carteira de empréstimo para clientes, conforme descrito na nota 14.

6. Receita e despesas relacionadas

a) Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros

	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Receita de juros – cartão de crédito	262.207	1.370.384	94.054	494.069	672.263	3.451.869	237.294	1.265.655
Receita de juros – empréstimos	250.443	1.310.690	84.579	447.056	672.625	3.453.728	161.224	859.920
Receita de juros – outros ativos ao custo amortizado	129.556	673.223	19.512	102.912	265.951	1.365.578	41.381	220.714
Receita de juros - outras operações de crédito	50.162	260.818	4.469	23.652	105.650	542.481	7.862	41.934
Ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros ao valor justo	294.880	1.540.393	92.344	488.980	743.215	3.816.186	159.435	850.378
<i>Ativos financeiros ao valor justo</i>	308.569	1.611.329	92.053	487.582	767.933	3.943.106	156.228	833.273
<i>Outros</i>	(13.689)	(70.936)	291	1.398	(24.718)	(126.920)	3.207	17.105
Total de receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros	987.248	5.155.508	294.958	1.556.669	2.459.704	12.629.842	607.196	3.238.601

A receita de juros apresentada acima, proveniente de cartões de crédito, empréstimos, outros ativos ao custo amortizado e outras operações de crédito, representa a receita de juros calculada pelo método da taxa efetiva de juros. Ativos financeiros a valor justo compreendem os juros e as variações do valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo.

A receita de juros - outras operações de crédito está relacionada à aquisição de recebíveis de cartão de crédito, conforme descrito na nota 15.

b) Receita de tarifas e comissões

	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Tarifas de intercâmbio	244.229	1.278.300	130.469	685.760	658.172	3.379.516	321.443	1.714.480
Tarifas de recarga	21.383	111.856	13.842	72.859	56.572	290.479	32.144	171.446
Receita com Rewards	5.433	28.621	7.122	37.251	17.787	91.331	21.003	112.024
Tarifas de atraso	17.917	94.706	13.315	69.904	64.133	329.304	34.342	183.170
Outras receitas de tarifa e comissão	30.657	160.619	21.201	111.769	85.327	438.129	45.930	244.977
Total de receita de tarifas e comissões	319.619	1.674.102	185.949	977.543	881.991	4.528.759	454.862	2.426.097

As receitas de tarifas e comissões são apresentadas por tipos de tarifas que refletem a natureza dos serviços ofertados pelo Grupo. As tarifas de recarga compreendem o preço de venda dos créditos pré-pagos de empresas de telecomunicações aos clientes, líquido de custos de aquisição.

Em 26 de setembro de 2022, o Banco Central do Brasil ("BACEN") emitiu a Resolução nº 246 ("Resolução 246"), a qual estabeleceu que o limite máximo da tarifa de intercâmbio cobrada em todas as transações com cartões pré-pagos no Brasil será de 0,70%. As novas regras entram em vigor em 1º de abril de 2023.

c) Juros e outras despesas financeiras

	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Despesa de juros sobre depósitos	430.356	2.245.499	91.098	481.939	1.040.415	5.342.219	165.642	883.485
Outros juros e despesas similares	29.533	155.771	10.295	54.145	99.977	513.352	24.730	131.902
Juros e outras despesas financeiras	459.889	2.401.270	101.393	536.084	1.140.392	5.855.571	190.372	1.015.387

d) Despesas com transações

	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Custos de boletos bancários	7.299	38.443	9.171	47.913	23.754	121.970	28.106	149.910
Despesas com Rewards	10.487	55.081	10.255	53.823	31.526	161.877	26.732	142.580
Custos da rede de cartão de crédito e débito	15.272	79.760	1.501	7.295	38.181	196.048	14.898	79.461
Outras despesas transacionais	11.417	59.915	7.633	40.324	33.498	172.001	14.955	79.765
Total de despesas com transações	44.475	233.199	28.560	149.355	126.959	651.896	84.691	451.716

7. Despesas com provisão para perdas de crédito

	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Adições	517.709	2.693.297	126.875	670.842	1.115.263	5.726.541	237.654	1.267.575
Reversões	(286.016)	(1.480.612)	(40.728)	(217.558)	(490.890)	(2.520.573)	(34.561)	(184.338)
Aumento líquido da provisão para perda (nota 13)	231.693	1.212.685	86.147	453.284	624.373	3.205.968	203.093	1.083.237
Recuperações	(8.516)	(44.299)	(6.400)	(33.517)	(18.270)	(93.811)	(18.079)	(96.428)
Recebíveis de cartão de crédito	223.177	1.168.386	79.747	419.767	606.103	3.112.157	185.014	986.809
Adições	333.134	1.730.451	67.612	357.207	672.852	3.454.894	132.055	704.342
Reversões	(180.185)	(931.479)	(20.170)	(106.755)	(287.398)	(1.475.703)	(35.744)	(190.648)
Aumento líquido da provisão para perda (nota 14)	152.949	798.972	47.442	250.452	385.454	1.979.191	96.311	513.694
Recuperações	(652)	(3.419)	(184)	(972)	(1.869)	(9.597)	(358)	(1.909)
Empréstimos a clientes	152.297	795.553	47.258	249.480	383.585	1.969.594	95.953	511.785
Total	375.474	1.963.939	127.005	669.247	989.688	5.081.751	280.967	1.498.594

8. Despesas operacionais

	Período de três meses findo em 30/09/2022									
	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	37.521	42.167	-	-	79.688	195.522	220.211	-	-	415.733
Análise de crédito e custos de cobrança	15.358	11.020	-	-	26.378	80.054	57.740	-	-	137.794
Atendimento ao cliente	17.697	2.534	-	-	20.231	93.158	13.288	-	-	106.446
Salários e benefícios associados	11.891	73.827	4.063	-	89.781	62.250	387.367	21.269	-	470.886
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	4.313	13.144	-	-	17.457	22.520	68.791	-	-	91.311
Pagamento baseado em ações (nota 10)	-	78.857	-	-	78.857	-	413.040	-	-	413.040
Despesas com contratação de serviços especializados	-	7.141	-	-	7.141	-	37.790	-	-	37.790
Outros custos com pessoal	2.357	12.402	442	-	15.201	12.262	64.687	2.300	-	79.249
Depreciação, amortização e impairment	1.074	6.537	-	-	7.611	5.596	34.545	-	-	40.141
Despesa de marketing	-	-	33.598	-	33.598	-	-	175.818	-	175.818
Outros (i)	38	14.149	-	31.792	45.979	201	74.505	-	167.473	242.179
Total	90.249	261.778	38.103	31.792	421.922	471.563	1.371.964	199.387	167.473	2.210.387

Período de três meses findo em 30/09/2021

	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	18.779	18.599	-	-	37.378	98.804	98.023	-	-	196.827
Análise de crédito e custos de cobrança	9.031	7.659	-	-	16.690	47.475	40.402	-	-	87.877
Atendimento ao cliente	14.628	2.203	-	-	16.831	77.062	11.600	-	-	88.662
Salários e benefícios associados	5.610	59.303	2.317	-	67.230	29.469	312.710	12.222	-	354.401
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	2.179	8.165	-	-	10.344	11.285	43.039	-	-	54.324
Pagamento baseado em ações (nota 10)	-	43.913	-	-	43.913	-	229.374	-	-	229.374
Despesas com contratação de serviços especializados	-	6.212	-	-	6.212	-	32.411	-	-	32.411
Outros custos com pessoal	630	5.092	76	-	5.798	3.311	26.842	399	-	30.552
Depreciação, amortização e impairment	703	4.951	-	-	5.654	3.736	26.143	-	-	29.879
Despesa de marketing	-	-	23.175	-	23.175	-	-	122.718	-	122.718
Outros (i)	89	10.430	-	1.962	12.481	464	55.039	-	9.869	65.372
Total	51.649	166.527	25.568	1.962	245.706	271.606	875.583	135.339	9.869	1.292.397

Período de nove meses findo em 30/09/2022

	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	86.377	105.250	-	-	191.627	443.520	540.427	-	-	983.947
Análise de crédito e custos de cobrança	35.766	30.742	-	-	66.508	183.647	157.851	-	-	341.498
Atendimento ao cliente	56.764	7.255	-	-	64.019	291.466	37.252	-	-	328.718
Salários e benefícios associados	32.247	215.244	11.002	-	258.493	165.579	1.105.214	56.492	-	1.327.285
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	10.707	35.346	-	-	46.053	54.977	181.491	-	-	236.468
Pagamento baseado em ações (nota 10)	-	217.650	-	-	217.650	-	1.117.567	-	-	1.117.567
Despesas com contratação de serviços especializados	-	26.303	-	-	26.303	-	135.058	-	-	135.058
Outros custos com pessoal	5.075	29.577	975	-	35.627	26.059	151.869	5.006	-	182.934
Depreciação, amortização e impairment	2.455	23.244	-	-	25.699	12.606	119.351	-	-	131.957
Despesa de marketing	-	-	89.942	-	89.942	-	-	461.825	-	461.825
Outros (i)	132	45.780	-	103.979	149.891	678	235.067	-	533.901	769.646
Total	229.523	736.391	101.919	103.979	1.171.812	1.178.532	3.781.147	523.323	533.901	6.016.903

Período de nove meses findo em 30/09/2021

	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total	Suporte ao cliente e operações	Despesas gerais e administrativas	Despesas de marketing	Outras (receitas) despesas	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Custos de infraestrutura e processamento de dados	44.395	40.829	-	-	85.224	236.790	217.770	-	-	454.560
Análise de crédito e custos de cobrança	22.117	16.136	-	-	38.253	117.965	86.065	-	-	204.030
Atendimento ao cliente	32.716	5.038	-	-	37.754	174.497	26.871	-	-	201.368
Salários e benefícios associados	14.161	127.134	4.890	-	146.185	75.531	678.095	26.082	-	779.708
Custos de emissão de cartão de crédito e débito	8.539	17.801	-	-	26.340	45.544	94.945	-	-	140.489
Pagamento baseado em ações (nota 10)	-	135.312	-	-	135.312	-	721.713	-	-	721.713
Despesas com contratação de serviços especializados	-	19.827	-	-	19.827	-	105.751	-	-	105.751
Outros custos com pessoal	1.569	11.081	184	-	12.834	8.369	59.103	981	-	68.453
Depreciação, amortização e impairment	967	9.929	-	-	10.896	5.158	52.958	-	-	58.116
Despesa de marketing	-	-	39.992	-	39.992	-	-	213.306	-	213.306
Outros (i)	283	21.583	-	13.207	35.073	1.509	115.117	-	70.442	187.068
Total	124.747	404.670	45.066	13.207	587.690	665.363	2.158.388	240.369	70.442	3.134.562

(i) O saldo de "Outros" inclui principalmente impostos federais sobre receitas financeiras, impostos relacionados a preço de transferência e variação cambial.

9. Lucro por ação

A tabela a seguir contém informações por número de ações em milhares de ações e reflete o resultado líquido e os dados de ações utilizados nos cálculos de resultado por ação básico e diluído ("RPA"):

	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da controladora	7.833	35.836	(34.212)	(179.048)	(66.965)	(343.845)	(98.915)	(527.583)
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	4.683.799	4.683.799	1.423.876	1.423.876	4.671.725	4.671.725	1.379.271	1.379.271
Ajustes ao número de ações:								
Ações a serem emitidas para a aquisição de ativos	36	36	-	-	36	36	-	-
Média ponderada de ações ordinárias - básicas	4.683.835	4.683.835	1.423.876	1.423.876	4.671.761	4.671.761	1.379.271	1.379.271
Ajustes ao número de ações:								
Pagamento baseado em ações	134.465	134.465	-	-	-	-	-	-
Aquisição de negócios	5.731	5.731	-	-	-	-	-	-
Média ponderada de ações diluídas	4.824.031	4.824.031	1.423.876	1.423.876	4.671.761	4.671.761	1.379.271	1.379.271
Lucro (prejuízo) por ação - básico	0,0017	0,0077	(0,0240)	(0,1257)	(0,0143)	(0,0736)	(0,0717)	(0,3825)
Lucro (prejuízo) por ação - diluído	0,0016	0,0074	(0,0240)	(0,1257)	(0,0143)	(0,0736)	(0,0717)	(0,3825)
Instrumentos antidilutivos que poderiam afetar o resultado por ação básico no futuro não incluídos na média ponderada de ações	-	-	3.091.291	3.091.291	302.342	302.342	3.091.291	3.091.291

A Companhia possui instrumentos que se tornarão ações ordinárias mediante exercício, aquisição, conversão (SOPs, RSUs e Prêmios descritos na nota 10) ou mediante a satisfação de condições específicas relacionadas às combinações de negócios (descritos na nota 1). Para os nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 e os três meses findos em 30 de setembro de 2021, esses instrumentos foram considerados antidilutivos e não foram considerados no número ponderado de ações para o lucro diluído por ação porque seriam antidilutivos. Para os três meses findos em 30 de setembro de 2022, (i) a média ponderada do número de ações diluída foi calculada com base na média ponderada do número de ações básicas ajustada para refletir os efeitos da conversão dos SOPs e RSUs em ações ordinárias utilizando o *treasury share method* e também a emissão de ações relacionadas a combinações de negócios que não relacionadas estritamente à passagem do tempo; e (ii) os Prêmios e as ações relacionadas a combinações de negócios não foram incluídas na média ponderada de ações diluídas se as suas condições contingentes específicas não foram atendidas. Os instrumentos antidilutivos não considerados na média ponderada de ações para os períodos apresentados com resultados negativos correspondem à quantidade total de ações que poderiam ser convertidos em ações ordinárias. A quantidade de ações para todos os períodos apresentados foi ajustada para refletir o desdobramento de ações de 6 para 1 aprovado em 30 de agosto de 2021 (nota 27).

10. Pagamento baseado em ações

Os incentivos do Grupo aos empregados incluem prêmios liquidados em ações, oferecendo a eles a oportunidade de comprar ações ordinárias através do exercício de opções (Plano de Opção de Ações - "SOPs"), recebendo ações ordinárias (Unidades Restritas de Ações - "RSUs") após passagem do período de aquisição do direito (*vesting*) e recebendo ações após o atingimento de condições de mercado e passagem do tempo ("Prêmios").

O custo dos serviços recebidos de empregados, em relação às SOPs e RSUs concedidas, é reconhecido na demonstração do resultado ao longo do período em que os funcionários prestam serviços e de acordo com as condições de aquisição do direito. O Grupo também emitiu Prêmios em 2020 e 2021 que concedem ações mediante o cumprimento das condições de mercado relacionadas à avaliação da Companhia, e

passagem do tempo para os prêmios emitidos em 2021. O incentivo de RSU foi implementado em 2020 e é o principal incentivo desde então.

Não houve modificações nos termos e condições dos SOPs, RSUs e Prêmios após a data de outorga.

As alterações no número de SOPs e RSUs são demonstradas a seguir. PMPEO é o preço de exercício médio ponderado e VJMPDO é o valor justo médio ponderado na data de outorga.

SOPs	30/09/2022	PMPEO		31/12/2021	PMPEO	
		US\$	R\$		US\$	R\$
Remanescentes em 1º de janeiro	143.889.439	0,50	2,79	42.515.821	1,58	8,21
Outorgados durante o período	-	-	-	1.141.362	23,75	128,16
Exercidos durante o período	(34.295.264)	0,12	0,62	(18.822.551)	0,38	2,05
Desistências durante o período	(4.996.572)			(853.059)		
Saldos antes do desdobramento de ações de 6 por 1	104.597.603	0,71	3,85	23.981.573	3,01	16,78
Emissão de opções devido ao desdobramento de ações de 6-1	-			119.907.866		
Remanescentes em 30 de Setembro / 31 de dezembro	104.597.603	0,71	3,85	143.889.439	0,50	2,79
Exercíveis em 30 de Setembro / 31 de dezembro	80.856.134	0,51	2,76	101.416.310	0,20	1,12

RSUs	30/09/2022	VJMPDO		31/12/2021	VJMPDO	
		US\$	R\$		US\$	R\$
Remanescentes em 1º de janeiro	80.924.937	4,82	26,88	5.294.454	10,47	54,43
Outorgados durante o período	28.591.823	5,59	28,70	13.103.243	36,65	197,77
Adquiridas durante o período	(18.894.329)	3,65	18,74	(3.092.289)	15,06	81,27
Desistências e cancelamentos durante o período	(8.186.571)			(1.817.919)		
Saldos antes do desdobramento de ações de 6 por 1	82.435.860	5,34	28,92	13.487.489	28,91	161,20
Emissão de RSUs devido ao desdobramento de ações de 6-1	-			67.437.448		
Remanescentes em 30 de Setembro / 31 de dezembro	82.435.860	5,34	28,92	80.924.937	4,82	26,88

A tabela a seguir apresenta o valor total concedido de pagamento baseado em ações, as despesas relacionadas para os três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, e a provisão para impostos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

	Período de três meses findo em				Período de nove meses findo em			
	30/09/2022		30/09/2021		30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Despesas SOP e RSU e impostos corporativos e despesas sociais relacionadas	27.496	144.680	36.030	188.156	87.173	447.607	102.525	546.837
Concessão de RSUs e SOPs - combinação de negócios	14.931	77.617	2.907	15.200	31.154	159.966	17.862	95.271
Despesas com prêmios e impostos relacionados	36.517	191.114	4.976	26.018	98.120	503.817	14.925	79.605
Ajuste de fair value - hedge de impostos corporativos e despesas sociais (nota 17)	(87)	(371)	-	-	1.203	6.177	-	-
Total da despesa com pagamento baseado em ações	78.857	413.040	43.913	229.374	217.650	1.117.567	135.312	721.713
Pagamentos baseados em ações concedidos, líquidos de ações retidas para impostos sobre funcionários	89.821	486.426	25.968	189.999	149.498	767.627	92.463	189.999

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Total da provisão para imposto apresentado como salários, abonos e encargos sociais	37.507	203.119	61.772	344.428

11. Caixa e equivalentes de caixa

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Compromisso de recompra reversa em moeda estrangeira	1.471.339	7.968.036	1.115.805	6.221.506
Investimentos de curto prazo	417.829	2.262.753	1.412.901	7.878.053
Depósitos voluntários em banco centrais	1.392.086	7.538.842	-	-
Saldos bancários	411.512	2.228.543	174.142	970.981
Outros caixas e equivalentes de caixa	27	146	2.827	15.763
Total	3.692.793	19.998.320	2.705.675	15.086.303

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos para atender às necessidades de caixa de curto prazo e inclui depósitos com bancos e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com vencimentos originais de três meses ou menos e com um risco irrelevante de mudança de valor.

As operações de compromisso de recompra reversa são em Reais, e sua taxa média de remuneração em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é substancialmente 99% do CDI brasileiro, o qual é determinado diariamente e representa a taxa média à qual os bancos brasileiros estavam dispostos a obter empréstimos/emprestar uns aos outros por um dia.

Depósitos voluntários em bancos centrais são depósitos efetuados pela controlada Nu Financeira no Banco Central do Brasil, e são considerados como caixa e equivalentes de caixa por possuírem vencimento em um dia útil.

12. Títulos e valores mobiliários

a) Instrumentos financeiros a valor justo por meio do resultado ("VJR")

Instrumentos financeiros - VJR	Vencimento	30/09/2022					31/12/2021	
		Custo	Valor justo	Vencimentos			Valor justo	
				Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses		
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Títulos públicos (i)								
Brasil	03/27	267.619	269.073	-	269.073	-	571.753	
Total dos títulos públicos		267.619	269.073	-	269.073	-	571.753	
Títulos privados e outros instrumentos								
Letras de crédito (LC)	10/22 - 02/25	98	98	-	46	52	14	
Certificado de depósitos bancários (CDB)	10/22 - 02/25	4.370	4.379	-	4.207	172	81.810	
Letra de crédito imob./agronegócio	10/22 - 07/26	970	961	-	688	273	1.508	
Títulos corporativos e debêntures	01/23 - 05/44	11.428	11.157	-	-	11.157	120.859	
Investimentos em ações (ii)		12.653	22.416	22.416	-	-	30.735	
Fundos de investimento (iii)		195.596	195.596	195.596	-	-	9.125	
Ações emitidas por companhias abertas		-	-	-	-	-	158	
Depósitos a prazo		220.592	220.593	220.593	-	-	-	
Certificado de recebíveis imob./agronegócio	01/23 - 08/37	16.714	16.699	-	45	16.654	-	
Total dos títulos privados e outros instrumentos		462.421	471.899	438.605	4.986	28.308	244.209	
Total dos instrumentos financeiros - VJR		730.040	740.972	438.605	274.059	28.308	815.962	

Instrumentos financeiros - VJR	Vencimento	30/09/2022					31/12/2021
		Custo	Valor justo	Vencimentos			Valor justo
				Sem vencimento	Até 12 meses	Maior que 12 meses	
R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$		
Títulos públicos (i)							
Brasil	03/27	1.449.291	1.457.165	-	1.457.165	-	3.187.980
Total dos títulos públicos		1.449.291	1.457.165	-	1.457.165	-	3.187.980
Títulos privados e outros instrumentos							
Letras de crédito (LC)	10/22 - 02/25	531	531	-	249	282	78
Certificado de depósitos bancários (CDB)	10/22 - 02/25	23.666	23.715	-	22.784	931	456.156
Letra de crédito imob./agronegócio	10/22 - 07/26	5.253	5.204	-	3.726	1.478	8.408
Títulos corporativos e debêntures	01/23 - 05/44	61.888	60.421	-	-	60.421	673.886
Investimentos em ações (ii)		68.522	121.394	121.394	-	-	171.372
Fundos de investimento (iii)		1.059.250	1.059.250	1.059.250	-	-	50.879
Ações emitidas por companhias abertas		-	-	-	-	-	882
Depósitos a prazo		1.194.616	1.194.621	1.194.621	-	-	-
Certificado de recebíveis imob./agronegócio	01/23 - 08/37	90.515	90.433	-	243	90.190	-
Total dos títulos privados e outros instrumentos		2.504.241	2.555.569	2.375.265	27.002	153.302	1.361.661
Total dos instrumentos financeiros - VJR		3.953.532	4.012.734	2.375.265	1.484.167	153.302	4.549.641

Instrumentos financeiros - VJR	30/09/2022			31/12/2021		
	Valores em			Valores em		
	Moeda local	US\$	R\$	Moeda local	US\$	R\$
Moeda						
Reais brasileiros	2.673.502	493.676	2.673.502	3.718.139	666.835	3.718.139
Dólares estadunidenses	224.880	224.880	1.217.838	118.392	118.392	660.130
Outras moedas	1.823.515	22.416	121.394	2.364.231	30.735	171.372
Total		740.972	4.012.734		815.962	4.549.641

(i) Os títulos públicos são compostos principalmente pelas Letras Financeiras do Tesouro ("LFTs") e Letras do Tesouro Nacional ("LTNs"), que tiveram uma rentabilidade média de 102,7% do CDI brasileiro para os nove meses findos em 30 de setembro de 2022 (106.3% durante 2021) e são classificadas no nível 1 na hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 25.

(ii) Refere-se a um investimento no Júpiter, um "neobanco" para consumidores na Índia, e um investimento na Din Global ("dBank"), uma *fintech* paquistanesa. Em 30 de setembro de 2022 o valor justo destes investimentos totaliza US\$22.416 - R\$121.394 (US\$30.735 em 31 de dezembro de 2021 - R\$171.372), classificados no nível 3 na hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 25.

(iii) Refere-se a investimentos em cotas de fundos que investem principalmente em títulos soberanos brasileiros. O valor justo destas aplicações é apurado com base no valor da cota e esses instrumentos são classificados no nível 2 na hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 25. Esses investimentos são indexados à taxa SELIC e tiveram um retorno médio de 100,1% do CDI brasileiro no período de nove meses findo em 30 setembro de 2022 (86,1% durante 2021).

b) Instrumentos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJORA")

Instrumentos financeiros - VJORA	Vencimento	30/09/2022				31/12/2021
		Custo	Valor justo	Vencimentos		Valor justo
				Até 12 meses	Maior que 12 meses	
		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Títulos públicos (i)						
Brasil	03/23 - 09/28	6.806.183	6.816.002	3.218.629	3.597.373	6.074.435
Estados Unidos	12/22 - 08/25	785.743	780.218	623.098	157.120	830.124
Colômbia	02/24	502	471	-	471	504
México	01/26	1.496	1.362	-	1.362	-
Total dos títulos públicos		7.593.924	7.598.053	3.841.727	3.756.326	6.905.063
Títulos privados e outros instrumentos						
Títulos privados e debêntures	01/23 - 10/70	738.258	711.067	40.582	670.485	924
Fundos de investimento	11/23 - 03/24	231.802	231.802	-	231.802	137.759
Depósitos a prazo	01/23 - 06/23	392.338	391.039	391.039	-	1.119.682
Total dos títulos privados e outros instrumentos		1.362.398	1.333.908	431.621	902.287	1.258.365
Total dos instrumentos financeiros - VJORA		8.956.322	8.931.961	4.273.348	4.658.613	8.163.428

Instrumentos financeiros ao VJORA	Vencimento	30/09/2022				31/12/2021
		Custo	Valor justo	Vencimentos		Valor justo
				Até 12 meses	Maior que 12 meses	
		R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Títulos públicos (i)						
Brasil	03/23 - 09/28	36.858.884	36.912.059	17.430.485	19.481.574	33.869.835
Estados Unidos	12/22 - 08/25	4.255.191	4.225.270	3.374.387	850.883	4.628.605
Colômbia	02/24	2.719	2.551	-	2.551	2.810
México	01/26	8.102	7.376	-	7.376	-
Total dos títulos públicos		41.124.896	41.147.256	20.804.872	20.342.384	38.501.250
Títulos privados e outros instrumentos						
Títulos privados e debêntures	01/23 - 10/70	3.998.036	3.850.783	219.772	3.631.011	5.152
Fundos de investimento	11/23 - 03/24	1.255.324	1.255.324	-	1.255.324	768.117
Depósitos a prazo	01/23 - 06/23	2.124.706	2.117.672	2.117.672	-	6.243.123
Total dos títulos privados e outros instrumentos		7.378.066	7.223.779	2.337.444	4.886.335	7.016.392
Total dos instrumentos financeiros - VJORA		48.502.962	48.371.035	23.142.316	25.228.719	45.517.642

Instrumentos financeiros - VJORA	30/09/2022			31/12/2021		
	Valores em			Valores em		
	Moeda local	US\$	R\$	Moeda local	US\$	R\$
Moeda						
Reais brasileiros	38.300.046	7.072.301	38.300.046	34.643.103	6.213.118	34.643.103
Dólares estadunidenses	1.857.827	1.857.827	10.061.062	1.949.806	1.949.806	10.871.729
Outras moedas	2.198.149	1.833	9.927	10.347	504	2.810
Total		8.931.961	48.371.035		8.163.428	45.517.642

(i) Inclui US\$3.368.560 (R\$18.242.437) (US\$2.082.519 em 31/12/2021 - R\$11.611.710) mantidos pelas controladas para fins regulatórios, conforme requerido pelo Banco Central do Brasil. Inclui também as margens de títulos públicos brasileiros garantidas pelo Grupo para transações na bolsa de valores brasileira no valor de US\$151.635 (R\$821.179) (US\$116.254 em 31/12/2021 - R\$648.209) Os títulos públicos são classificados no nível 1 na hierarquia de valor justo, conforme descrito na nota explicativa 25.

13. Recebíveis de cartões de crédito

a) Composição dos recebíveis

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Recebíveis - corrente (i)	3.509.311	19.004.673	2.341.492	13.055.690
Recebíveis - parcelados (i)	3.598.374	19.486.994	2.483.647	13.848.319
Recebíveis - rotativo (ii)	691.915	3.747.066	337.014	1.879.123
Total dos recebíveis	7.799.600	42.238.733	5.162.153	28.783.132
Ajuste a valor de mercado - hedge de portfólio (nota 17)	(61)	(330)	-	-
Total	7.799.539	42.238.403	5.162.153	28.783.132
Provisão para perdas de crédito esperadas de cartões de crédito				
Apresentada como dedução dos recebíveis	(811.591)	(4.395.171)	(381.633)	(2.127.909)
Apresentada como "Outros passivos"	(12.734)	(68.961)	(9.046)	(50.439)
Total da provisão para perdas de crédito esperadas de cartões de crédito	(824.325)	(4.464.132)	(390.679)	(2.178.348)
Valor líquido dos recebíveis	6.975.214	37.774.271	4.771.474	26.604.784
Total dos recebíveis apresentados como ativo	6.987.948	37.843.232	4.780.520	26.655.223

(i) "Recebíveis - corrente" referem-se às compras efetuadas pelos clientes com vencimento na próxima data da fatura do cartão de crédito. "Recebíveis – parcelados" referem-se principalmente às compras parceladas que são financiadas pelos lojistas, incluindo os parcelados no Brasil. Com este produto, a compra do titular do cartão é paga em até 12 parcelas mensais iguais. O limite de crédito do titular do cartão é inicialmente reduzido pelo valor total e as parcelas a vencer discriminadas nas faturas mensais subsequentes do cartão de crédito do titular do cartão. O Grupo efetua os pagamentos correspondentes à rede de cartões de crédito (vide nota 20) seguindo um calendário similar. Uma vez que os recebimentos e pagamentos estão alinhados, o Grupo não incorre em custos de financiamento significativos com este produto, no entanto, ele está exposto ao risco de crédito do titular do cartão, uma vez que é obrigado a efetuar os pagamentos à rede de cartões de crédito mesmo se o titular do cartão não realizar o pagamento. "Recebíveis – parcelados" também inclui os valores das faturas de cartão de crédito que não foram totalmente pagas pelos clientes e que foram convertidos em prestações com taxa de juros fixa (fatura parcelada).

(ii) "Recebíveis - rotativo" referem-se aos valores devidos por clientes que não pagaram integralmente sua fatura do cartão de crédito. Os clientes podem solicitar a conversão desses recebíveis em empréstimos a serem pagos em prestações. De acordo com a regulamentação brasileira, os saldos rotativos vencidos há mais de 2 meses são obrigatoriamente convertidos em "fatura parcelada" – um tipo de empréstimo parcelado que é liquidado por meio das faturas mensais do cartão de crédito do cliente.

b) Abertura por vencimento

	30/09/2022			31/12/2021		
	Total		%	Total		%
	US\$	R\$		US\$	R\$	
Parcelas a vencer em:						
<= 30 dias	3.481.722	18.855.265	44,6%	2.401.149	13.388.326	46,5%
30 < 60 dias	1.314.745	7.120.002	16,9%	904.864	5.045.341	17,5%
> 60 dias	2.342.111	12.683.702	30,0%	1.579.010	8.804.244	30,6%
Total de parcelas a vencer	7.138.578	38.658.969	91,5%	4.885.023	27.237.911	94,6%
Parcelas vencidas há:						
<= 30 dias	240.399	1.301.881	3,1%	77.527	432.275	1,5%
30 < 60 dias	77.087	417.465	1,0%	34.476	192.231	0,7%
60 < 90 dias	57.408	310.893	0,7%	26.747	149.136	0,5%
> 90 dias	286.128	1.549.525	3,7%	138.380	771.579	2,7%
Total de parcelas vencidas	661.022	3.579.764	8,5%	277.130	1.545.221	5,4%
Total	7.799.600	42.238.733	100,0%	5.162.153	28.783.132	100,0%

Parcelas vencidas são principalmente compostas pelos saldos rotativos e parcelas a vencer são compostas principalmente pelos recebíveis correntes e futuras parcelas das faturas (*parcelado*).

c) Provisão para perdas de crédito - por estágios

Em 30 de setembro de 2022, o ECL de cartão de crédito totalizava US\$824.325 - R\$4.464.132 (US\$390.679 – R\$2.178.348 em 31 de dezembro de 2021). A provisão é fornecida por um modelo estatístico que estima as perdas de crédito, aplicado consistentemente, que é sensível aos métodos, premissas e parâmetros de risco subjacentes ao seu cálculo.

O valor que a provisão para perdas representa em comparação com o índice de cobertura dos recebíveis brutos do Grupo também é monitorado, visando antecipar tendências que possam indicar aumento do risco de crédito. Essa métrica é considerada um indicador de risco importante. Ela é monitorada de acordo com os múltiplos comitês, corroborando o processo de tomada de decisão e é discutida nos principais fóruns de crédito em conjunto com o Grupo.

Todos os recebíveis são classificados em estágios, sendo que: (i) o estágio 1 inclui todos os créditos não classificados nos estágios 2 e 3; (ii) o estágio 2 está relacionado principalmente a todos os recebíveis com mais de 30 (trinta), mas menos de 90 (noventa), dias de atraso, ou com um aumento na pontuação de risco de comportamento do cliente quando comparado com o tempo da originação, e (iii) o estágio 3 quando os recebíveis estão com mais de 90 (noventa) dias de atraso ou houver indicação de que o ativo financeiro não será integralmente pago sem acionar uma fiança ou garantia financeira.

A maior parte da carteira de crédito estava classificada no estágio 1, seguido pelo estágio 2 e 3 respectivamente, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. A proporção de exposição do estágio 3 aumentou de 3,8% em 31 dezembro de 2021 para 5,8% em 30 de setembro de 2022. O movimento do estágio 3 também se deve à normalização gradual do risco da carteira crescente e das expansões de crédito realizadas no passado.

30/09/2022

	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	6.515.587	35.285.161	83,5%	219.808	1.190.370	26,7%	3,4%
Estágio 2	831.220	4.501.472	10,7%	265.429	1.437.431	32,2%	31,9%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	280.652	1.519.871	33,8%	146.366	792.645	55,1%	52,2%
Indicador relativo (Deterioração PD)	550.568	2.981.601	66,2%	119.063	644.786	44,9%	21,6%
Estágio 3	452.793	2.452.100	5,8%	339.088	1.836.331	41,1%	74,9%
Total	7.799.600	42.238.733	100,0%	824.325	4.464.132	100,0%	10,6%

31/12/2021

	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	4.525.689	25.234.336	87,7%	127.358	710.122	32,6%	2,8%
Estágio 2	440.105	2.453.937	8,5%	126.392	704.737	32,4%	28,7%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	131.409	732.710	29,9%	61.844	344.830	48,9%	47,1%
Indicador relativo (Deterioração PD)	308.696	1.721.227	70,1%	64.548	359.907	51,1%	20,9%
Estágio 3	196.359	1.094.859	3,8%	136.929	763.489	35,0%	69,7%
Total	5.162.153	28.783.132	100,0%	390.679	2.178.348	100,0%	7,6%

d) Provisão para perdas de crédito - por qualidade de crédito vs. estágios

30/09/2022

	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	5.225.750	28.300.049	67,0%	66.440	359.806	8,1%	1,3%
Estágio 1	5.224.162	28.291.449	100,0%	66.368	359.416	99,9%	1,3%
Estágio 2	1.588	8.600	0,0%	72	390	0,1%	4,5%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	1.344.978	7.283.729	17,2%	115.843	627.348	14,0%	8,6%
Estágio 1	1.124.430	6.089.351	83,6%	92.729	502.174	80,0%	8,2%
Estágio 2	220.548	1.194.378	16,4%	23.114	125.174	20,0%	10,5%
Risco maior (PD > 20%)	1.228.872	6.654.955	15,8%	642.042	3.476.978	77,9%	52,2%
Estágio 1	166.995	904.361	13,6%	60.711	328.780	9,5%	36,4%
Estágio 2	609.084	3.298.494	49,6%	242.243	1.311.867	37,7%	39,8%
Estágio 3	452.793	2.452.100	36,8%	339.088	1.836.331	52,8%	74,9%
Total	7.799.600	42.238.733	100,0%	824.325	4.464.132	100,0%	10,6%

31/12/2021

	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura (%)
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	3.755.666	20.940.843	72,8%	40.480	225.708	10,4%	1,1%
Estágio 1	3.754.626	20.935.044	100,0%	40.435	225.457	99,9%	1,1%
Estágio 2	1.040	5.799	0,0%	45	251	0,1%	4,3%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	804.608	4.486.333	15,6%	71.149	396.713	18,2%	8,8%
Estágio 1	675.507	3.766.492	84,0%	57.102	318.389	80,3%	8,5%
Estágio 2	129.101	719.841	16,0%	14.047	78.324	19,7%	10,9%
Risco maior (PD > 20%)	601.879	3.355.956	11,6%	279.050	1.555.927	71,4%	46,4%
Estágio 1	95.556	532.800	15,9%	29.821	166.276	10,7%	31,2%
Estágio 2	309.964	1.728.297	51,5%	112.300	626.162	40,2%	36,2%
Estágio 3	196.359	1.094.859	32,6%	136.929	763.489	49,1%	69,7%
Total	5.162.153	28.783.132	100,0%	390.679	2.178.348	100,0%	7,6%

Quando comparado a 31 de dezembro de 2021, é observada uma mudança na distribuição da qualidade de crédito, com a exposição relativa movendo para estágios de PD mais elevados. Esse movimento é explicado pela já mencionada normalização de risco. Ainda há uma concentração significativa de recebíveis no estágio 1 com base na qualidade do crédito. Recebíveis com risco satisfatório estão distribuídos entre os estágios 1 e 2, principalmente no estágio 1.

Os ativos inadimplentes em estágio 3 são classificados como de maior risco, o que também responde por grande parte da exposição do estágio 2. Os recebíveis do estágio 1 classificados como de maior risco são aqueles clientes com baixa pontuação de risco de crédito.

e) Provisão para perdas de crédito - mudanças

As tabelas a seguir apresentam as reconciliações do saldo inicial com o saldo final da provisão para perdas de crédito por estágios dos instrumentos financeiros.

	30/09/2022							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do período	127.358	126.392	136.929	390.679	710.122	704.737	763.489	2.178.348
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(18.165)	18.165	-	-	(93.272)	93.272	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	28.483	(28.483)	-	-	146.252	(146.252)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(17.443)	(74.765)	92.208	-	(89.565)	(383.896)	473.461	-
Transferências do Estágio 3	1.360	566	(1.926)	-	6.983	2.906	(9.889)	-
<i>Baixas</i>	-	-	(182.333)	(182.333)	-	-	(936.225)	(936.225)
Aumento líquido do valor contábil	98.137	226.271	299.965	624.373	503.905	1.161.833	1.540.230	3.205.968
<i>Novas originações (a)</i>	111.934	11.323	6.768	130.025	574.748	58.139	34.752	667.639
<i>Mudanças na exposição de contas preexistentes (b)</i>	122.426	4.521	900	127.847	628.621	23.214	4.621	656.456
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco</i>	(136.223)	210.427	292.297	366.501	(699.464)	1.080.480	1.500.857	1.881.873
Ajuste de conversão do período (ORA)	78	(2.717)	(5.755)	(8.394)	5.945	4.831	5.265	16.041
Provisão para perdas no final do período	219.808	265.429	339.088	824.325	1.190.370	1.437.431	1.836.331	4.464.132

31/12/2021

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do exercício	79.296	60.391	77.855	217.542	412.221	313.942	404.729	1.130.892
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(10.514)	10.514	-	-	(56.737)	56.737	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	17.840	(17.840)	-	-	96.270	(96.270)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(7.023)	(13.176)	20.199	-	(37.898)	(71.102)	109.000	-
Transferências do Estágio 3	151	70	(221)	-	815	378	(1.193)	-
Baixas	-	-	(118.518)	(118.518)	-	-	(639.559)	(639.559)
Aumento líquido do valor contábil	54.096	92.658	164.847	311.601	291.918	500.010	889.564	1.681.492
<i>Novas originações (a)</i>	<i>94.367</i>	<i>9.547</i>	<i>3.979</i>	<i>107.893</i>	<i>509.233</i>	<i>51.518</i>	<i>21.472</i>	<i>582.223</i>
<i>Mudanças na exposição de contas preexistentes (b)</i>	<i>120.420</i>	<i>2.585</i>	<i>363</i>	<i>123.368</i>	<i>649.825</i>	<i>13.948</i>	<i>1.957</i>	<i>665.730</i>
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco</i>	<i>(161.906)</i>	<i>79.282</i>	<i>160.186</i>	<i>77.562</i>	<i>(873.696)</i>	<i>427.831</i>	<i>864.414</i>	<i>418.549</i>
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (c)</i>	<i>1.215</i>	<i>1.244</i>	<i>319</i>	<i>2.778</i>	<i>6.556</i>	<i>6.713</i>	<i>1.722</i>	<i>14.991</i>
Ajuste de conversão do período (ORA)	(6.488)	(6.225)	(7.233)	(19.946)	3.533	1.042	948	5.523
Provisão para perdas no final do exercício	127.358	126.392	136.929	390.679	710.122	704.737	763.489	2.178.348

(a) Considera todas as contas originadas do início ao final do período. Os efeitos da ECL apresentados na tabela foram calculados como se os parâmetros de risco no início do período fossem aplicados.

(b) Reflete as movimentações na exposição das contas que já existiam no início do período, como aumento dos limites de crédito. Os efeitos de ECL foram calculados como se fossem aplicados os parâmetros de risco das exposições no início do período.

(c) Relacionado às mudanças de metodologia ocorridas durante o período, de acordo com os processos de monitoramento do modelo do Grupo.

As tabelas a seguir apresentam as mudanças no valor contábil bruto da carteira de cartões de crédito para demonstrar seus efeitos às mudanças na provisão para perdas para a mesma carteira, conforme discutido acima. “Aumento líquido do valor contábil” inclui a concessão de principal e reconhecimento de juros, líquidos de pagamentos.

30/09/2022								
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do período	4.525.689	440.105	196.359	5.162.153	25.234.336	2.453.937	1.094.859	28.783.132
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(353.487)	353.487	-	-	(1.815.050)	1.815.050	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	141.447	(141.447)	-	-	726.288	(726.288)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(150.417)	(179.620)	330.037	-	(772.346)	(922.295)	1.694.641	-
Transferências do Estágio 3	1.752	748	(2.500)	-	8.996	3.841	(12.837)	-
Baixas	-	-	(182.333)	(182.333)	-	-	(936.225)	(936.225)
Aumento líquido do valor contábil	2.311.428	364.081	118.065	2.793.574	11.868.489	1.869.447	606.228	14.344.164
Ajuste de conversão do período (ORA)	39.175	(6.134)	(6.835)	26.206	34.448	7.780	5.434	47.662
Valor contábil bruto no final do período	6.515.587	831.220	452.793	7.799.600	35.285.161	4.501.472	2.452.100	42.238.733

31/12/2021								
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do exercício	2.799.999	202.673	116.200	3.118.872	14.555.795	1.053.595	604.066	16.213.456
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(168.654)	168.654	-	-	(910.108)	910.108	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	73.448	(73.448)	-	-	396.347	(396.347)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(72.328)	(41.112)	113.440	-	(390.303)	(221.853)	612.156	-
Transferências do Estágio 3	156	68	(224)	-	842	367	(1.209)	-
Baixas	-	-	(120.071)	(120.071)	-	-	(647.939)	(647.939)
Aumento líquido do valor contábil	2.145.118	205.148	97.356	2.447.622	11.575.700	1.107.040	525.362	13.208.102
Ajuste de conversão do período (ORA)	(252.050)	(21.878)	(10.342)	(284.270)	6.063	1.027	2.423	9.513
Valor contábil bruto no final do exercício	4.525.689	440.105	196.359	5.162.153	25.234.336	2.453.937	1.094.859	28.783.132

f) Provisão para perdas de crédito – impactos da COVID-19

À medida que a pandemia do COVID-19 começou a se espalhar no ano de 2020, esperava-se que os bloqueios e as restrições de circulação prejudicassem gravemente a economia, levando instituições financeiras e indivíduos a serem mais conservadores ao assumir riscos. Além disso, a resposta do governo brasileiro incluiu o “Auxílio Emergencial”, que juntos provocaram uma mudança no comportamento da carteira de crédito, reduzindo a inadimplência e outros indicadores de risco.

À medida que a vacinação avançou e as restrições diminuíram, principalmente após o último trimestre de 2021, a economia começou a ganhar força, abrindo espaço para a retomada das atividades relacionadas ao risco.

Em 2022, à medida que os efeitos da pandemia diminuíram, o perfil de risco da carteira mudou, caminhando em direção aos níveis pré-COVID-19, o que é considerado uma tendência de normalização do risco. O nível de inadimplência seguiu esse caminho de normalização durante o primeiro semestre de 2022.

14. Empréstimos a clientes

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Empréstimos a pessoas físicas	1.907.405	10.329.551	1.392.350	7.763.465
ECL - empréstimos	(301.630)	(1.633.477)	(197.536)	(1.101.421)
Total de recebíveis	1.605.775	8.696.074	1.194.814	6.662.044
Ajuste a valor de mercado - hedge de portfólio (nota 17)	(2.670)	(14.459)	-	-
Total	1.603.105	8.681.615	1.194.814	6.662.044

Em 30 de junho de 2022, como resultado do crescimento da carteira de empréstimos a clientes e seus dados históricos, a Companhia revisou a razoabilidade da expectativa de recuperação desses recebíveis e concluiu que a baixa parcial da carteira de empréstimos em atraso em 120 dias é mais apropriada se comparada com a estimativa anterior de 360 dias, a qual considerava nossa experiência com os recebíveis de cartão de crédito. Assim, para evitar o acúmulo de empréstimos brutos, o Nu aplicou uma baixa parcial imediata dos valores de empréstimos para os quais não há expectativa razoável de recuperação, conforme permitido pelo *International Financial Reporting Standards*, com uma parte do empréstimo sendo baixada imediatamente. Após essa baixa parcial, a parcela remanescente é reconhecida nos recebíveis brutos até o ponto em que não haja expectativa razoável de recuperação. Não há efeito nas demonstrações do resultado devido à mudança de estimativa, e o efeito nos saldos de exposição bruta e das despesas com provisão para perdas de crédito estão descritos no item “d) Provisão para perdas de crédito – mudanças”.

a) Abertura por vencimento

A tabela a seguir mostra os empréstimos a clientes por vencimento em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, considerando cada parcela individualmente.

	30/09/2022			31/12/2021		
	US\$	R\$	%	US\$	R\$	%
Parcelas a vencer em:						
Menos de 1 ano	1.624.374	8.796.798	85,2%	1.155.760	6.444.286	83,5%
Entre 1 e 5 anos	209.004	1.131.861	11,0%	189.051	1.054.111	13,1%
Total de parcelas não vencidas	1.833.378	9.928.659	96,2%	1.344.811	7.498.397	96,6%
Parcelas vencidas há:						
<= 30 dias	28.702	155.435	1,5%	13.423	74.844	1,0%
30 < 60 dias	16.920	91.630	0,8%	8.948	49.892	0,6%
60 < 90 dias	13.329	72.183	0,7%	5.757	32.100	0,4%
> 90 dias	15.076	81.644	0,8%	19.411	108.232	1,4%
Total de parcelas vencidas	74.027	400.892	3,8%	47.539	265.068	3,4%
Total	1.907.405	10.329.551	100,0%	1.392.350	7.763.465	100,0%

b) Provisão para perdas de crédito - por estágios

As tabelas a seguir apresentam a provisão para perdas de crédito por estágios em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

	30/09/2022						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	1.414.871	7.662.234	74,2%	69.084	374.124	22,90%	4,9%
Estágio 2	399.650	2.164.304	21,0%	165.742	897.576	55,00%	41,5%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	95.130	515.176	23,8%	77.887	421.797	47,00%	81,9%
Indicador relativo (Deterioração PD)	304.520	1.649.128	76,2%	87.855	475.779	53,00%	28,9%
Estágio 3 (i)	92.884	503.013	4,8%	66.804	361.777	22,10%	71,9%
Total	1.907.405	10.329.551	100,0%	301.630	1.633.477	100,00%	15,8%

(i) A tabela acima apresenta os empréstimos a clientes considerando a mudança de estimativa de recuperação e a baixa parcial de recebíveis vencidos a mais de 120 dias.

	31/12/2021						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Estágio 1	1.129.522	6.297.989	81,1%	68.926	384.318	34,9%	6,1%
Estágio 2	200.040	1.115.383	14,4%	72.935	406.670	36,9%	36,5%
Indicador absoluto (Dias de atraso)	39.510	220.300	19,8%	31.615	176.278	43,3%	80,0%
Indicador relativo (Deterioração PD)	160.530	895.083	80,2%	41.320	230.392	56,7%	25,7%
Estágio 3	62.788	350.093	4,5%	55.675	310.433	28,2%	88,7%
Total	1.392.350	7.763.465	100,0%	197.536	1.101.421	100,0%	14,2%

c) Provisão para perdas de crédito - por qualidade de crédito versus estágios

	30/09/2022						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	737.332	3.993.021	38,7%	8.113	43.936	2,7%	1,1%
Estágio 1	711.420	3.852.695	96,5%	7.696	41.677	94,9%	1,1%
Estágio 2	25.912	140.326	3,5%	417	2.259	5,1%	1,6%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	652.317	3.532.622	34,2%	37.181	201.354	12,3%	5,7%
Estágio 1	565.890	3.064.577	86,8%	30.490	165.119	82,0%	5,4%
Estágio 2	86.427	468.045	13,2%	6.691	36.235	18,0%	7,7%
Risco maior (PD > 20%)	517.756	2.803.908	27,1%	256.336	1.388.187	85,0%	49,5%
Estágio 1	137.561	744.962	26,6%	30.898	167.328	10,2%	22,5%
Estágio 2	287.311	1.555.933	55,5%	158.634	859.082	52,6%	55,2%
Estágio 3	92.884	503.013	17,9%	66.804	361.777	22,1%	71,9%
Total	1.907.405	10.329.551	100,0%	301.630	1.633.477	100,0%	15,8%

	31/12/2021						
	Exposição bruta		%	Provisão para perdas de crédito		%	Índice de cobertura
	US\$	R\$		US\$	R\$		
Forte (PD < 5%)	424.161	2.365.037	30,5%	4.196	23.396	2,1%	1,0%
Estágio 1	409.899	2.285.515	96,6%	4.002	22.314	95,4%	1,0%
Estágio 2	14.262	79.522	3,4%	194	1.082	4,6%	1,4%
Satisfatório (5% <= PD <= 20%)	700.164	3.903.974	50,3%	47.779	266.406	24,2%	6,8%
Estágio 1	656.647	3.661.332	93,8%	44.797	249.779	93,8%	6,8%
Estágio 2	43.517	242.642	6,2%	2.982	16.627	6,2%	6,9%
Risco maior (PD > 20%)	268.025	1.494.454	19,2%	145.561	811.619	73,7%	54,3%
Estágio 1	62.976	351.142	23,5%	20.127	112.224	13,8%	32,0%
Estágio 2	142.261	793.219	53,1%	69.759	388.962	47,9%	49,0%
Estágio 3	62.788	350.093	23,4%	55.675	310.433	38,3%	88,7%
Total	1.392.350	7.763.465	100,0%	197.536	1.101.421	100,0%	14,2%

A maior parte da qualidade de crédito da carteira está classificada como satisfatória, seguida por empréstimos fortes e risco maior. Os recebíveis com risco satisfatório e forte apresentam alta distribuição no estágio 1. A originação continua a crescer com o valor contábil bruto aumentando 36.9% em comparação a 31 de dezembro de 2021.

d) Provisão para perdas de crédito - mudanças

As tabelas a seguir apresentam as reconciliações do saldo inicial com o saldo final da provisão para perdas de crédito por estágios dos instrumentos financeiros. A explicação de cada estágio e a base para determinar as transferências devido a mudanças no risco de crédito estão estabelecidas nas políticas contábeis da Companhia, conforme divulgado nas demonstrações financeiras consolidadas anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

	30/09/2022							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do período	68.926	72.935	55.675	197.536	384.318	406.670	310.433	1.101.421
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(12.784)	12.784	-	-	(65.642)	65.642	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	5.455	(5.455)	-	-	28.010	(28.010)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(14.933)	(58.384)	73.317	-	(76.676)	(299.785)	376.461	-
Transferências do Estágio 3	178	985	(1.163)	-	914	5.058	(5.972)	-
Baixas	-	-	(282.374)	(282.374)	-	-	(1.449.906)	(1.449.906)
Aumento líquido do valor contábil	19.974	145.379	220.101	385.454	102.561	746.478	1.130.152	1.979.191
<i>Novas originações (a)</i>	<i>184.951</i>	<i>41.862</i>	<i>6.539</i>	<i>233.352</i>	<i>949.668</i>	<i>214.949</i>	<i>33.576</i>	<i>1.198.193</i>
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco e exposição</i>	<i>(169.104)</i>	<i>100.272</i>	<i>211.674</i>	<i>142.842</i>	<i>(868.298)</i>	<i>514.867</i>	<i>1.086.882</i>	<i>733.451</i>
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (b)</i>	<i>4.127</i>	<i>3.245</i>	<i>1.888</i>	<i>9.260</i>	<i>21.191</i>	<i>16.662</i>	<i>9.694</i>	<i>47.547</i>
Ajuste de conversão do período (ORA)	2.268	(2.502)	1.248	1.014	639	1.523	609	2.771
Provisão para perdas no final do período	69.084	165.742	66.804	301.630	374.124	897.576	361.777	1.633.477

A tabela acima apresenta a provisão para perdas considerando a mudança de estimativa de recuperação e a baixa parcial de recebíveis vencidos a mais de 120 dias. Devido à mudança na estimativa implementada em 30 de junho de 2022, o total de baixa aumentou US\$217.669 (R\$1.117.665). A exposição bruta e a provisão para perdas de crédito teriam alterado para US\$217.669 (R\$1.117.665) se a baixa em 360 dias fosse aplicada para o estágio 3.

	31/12/2021							
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Provisão para perdas no início do período	10.532	7.136	8.542	26.210	54.751	37.096	44.406	136.253
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(780)	780	-	-	(4.209)	4.209	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	685	(685)	-	-	3.696	(3.696)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(1.212)	(904)	2.116	-	(6.540)	(4.878)	11.419	1
Transferências do Estágio 3	16	142	(158)	-	86	766	(853)	(1)
Baixas	-	-	(13.223)	(13.223)	-	-	(71.355)	(71.355)
Aumento líquido do valor contábil	62.363	69.152	60.563	192.078	336.529	373.165	326.816	1.036.510
<i>Novas originações (a)</i>	<i>159.299</i>	<i>28.281</i>	<i>6.237</i>	<i>193.817</i>	<i>859.625</i>	<i>152.613</i>	<i>33.657</i>	<i>1.045.895</i>
<i>Resgates líquidos, reembolsos, remensuração líquida e movimentos devido a mudanças de risco e exposição</i>	<i>(93.269)</i>	<i>35.759</i>	<i>54.297</i>	<i>(3.213)</i>	<i>(503.308)</i>	<i>192.966</i>	<i>293.003</i>	<i>(17.339)</i>
<i>Mudanças no modelo utilizado no cálculo (b)</i>	<i>(3.667)</i>	<i>5.112</i>	<i>29</i>	<i>1.474</i>	<i>(19.788)</i>	<i>27.586</i>	<i>156</i>	<i>7.954</i>
Ajuste de conversão do período (ORA)	(2.678)	(2.686)	(2.165)	(7.529)	5	8	-	13
Provisão para perdas no final do exercício	68.926	72.935	55.675	197.536	384.318	406.670	310.433	1.101.421

(a) Considera todas as contas originadas do início ao final do período. Os efeitos da ECL apresentados na tabela foram calculados como se os parâmetros de risco no início do período fossem aplicados.

(b) Relacionado às mudanças de metodologia ocorridas durante o período, de acordo com os processos de monitoramento do modelo do Grupo.

As tabelas a seguir apresentam as mudanças no valor contábil bruto da carteira de empréstimos a clientes para ajudar a explicar seus efeitos às mudanças na provisão para perdas para a mesma carteira, conforme discutido acima. “Aumento líquido do valor contábil” inclui a concessão de principal e reconhecimento de juros, líquidos de pagamentos.

30/09/2022

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do exercício	1.129.522	200.040	62.788	1.392.350	6.297.989	1.115.383	350.093	7.763.465
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(136.588)	136.588	-	-	(701.338)	701.338	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	33.098	(33.098)	-	-	169.948	(169.948)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(118.714)	(105.838)	224.552	-	(609.561)	(543.446)	1.153.007	-
Transferências do Estágio 3	203	1.119	(1.322)	-	1.042	5.746	(6.788)	-
Baixas	-	-	(282.374)	(282.374)	-	-	(1.449.906)	(1.449.906)
Aumento líquido do valor contábil	487.694	205.520	88.925	782.139	2.504.162	1.055.284	456.603	4.016.049
Ajuste de conversão do período (ORA)	19.656	(4.681)	315	15.290	(8)	(53)	4	(57)
Valor contábil bruto no final do período	1.414.871	399.650	92.884	1.907.405	7.662.234	2.164.304	503.013	10.329.551

31/12/2021

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Valor contábil bruto no início do exercício	168.744	22.634	9.526	200.904	877.215	117.663	49.521	1.044.399
Transferências do Estágio 1 para o Estágio 2	(8.535)	8.535	-	-	(46.057)	46.057	-	-
Transferências do Estágio 2 para o Estágio 1	3.279	(3.279)	-	-	17.694	(17.694)	-	-
Transferências para o Estágio 3	(11.069)	(3.324)	14.393	-	(59.732)	(17.937)	77.669	-
Transferências do Estágio 3	18	160	(178)	-	97	863	(960)	-
Baixas	-	-	(14.676)	(14.676)	-	-	(79.196)	(79.196)
Aumento líquido do valor contábil	1.020.838	182.800	56.160	1.259.798	5.508.748	986.444	303.056	6.798.248
Ajuste de conversão do período (ORA)	(43.753)	(7.486)	(2.437)	(53.676)	24	(13)	3	14
Valor contábil bruto no final do exercício	1.129.522	200.040	62.788	1.392.350	6.297.989	1.115.383	350.093	7.763.465

15. Outras operações de crédito

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Outras operações de crédito	381.782	2.067.540	50.349	280.737
Total	381.782	2.067.540	50.349	280.737

Outras operações de crédito no montante de US\$381.782 - R\$2.067.540 (US\$50.349 - R\$280.737 em 31 de dezembro de 2021), apresentadas pelo valor líquido de eventuais perdas prováveis, estão relacionadas à aquisição de recebíveis de cartão de crédito detidos por outros participantes da rede de cartões de crédito.

16. Outros ativos

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Despesas diferidas (i)	119.319	646.172	76.183	424.781
Tributos a compensar	141.618	766.932	71.865	400.705
Adiantamentos a fornecedores e funcionários	18.813	101.882	23.958	133.585
Despesas antecipadas	44.909	243.205	15.958	88.979
Depósitos judiciais (nota 22)	18.119	98.123	17.480	97.465
Outros ativos	45.826	248.171	27.471	153.171
Total	388.604	2.104.485	232.915	1.298.686

(i) Refere-se aos custos de emissão de cartão de crédito, incluindo custos de impressão, embalagem, envio, entre outros. As despesas são amortizadas com base na vida útil do cartão, ajustadas por eventuais cancelamentos.

17. Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo executa transações com instrumentos financeiros derivativos, que se destinam a atender às suas próprias necessidades de reduzir sua exposição a riscos de mercado, moeda e taxa de juros. Os derivativos são classificados como ao valor justo através do resultado, exceto aqueles em estratégias de contabilidade de *hedge* de fluxo de caixa, para os quais a parte efetiva dos ganhos ou perdas com derivativos é reconhecida diretamente em outros resultados abrangentes. A administração desses riscos é realizada através da determinação de limites e estabelecimento de estratégias contábeis. Os contratos de derivativos são considerados como sendo de nível 1, 2 ou 3 na hierarquia de valor justo e são usados para proteger as exposições, mas a contabilidade de *hedge* é adotada apenas para transações previstas relacionadas à infraestrutura em nuvem e algumas licenças de software usadas pelo Nu (*hedge* de risco de moeda estrangeira), para reduzir as flutuações de valor justo da carteira de crédito de taxa fixa (*hedge* de risco de taxa de juros do portfólio) e para cobrir o desembolso de caixa futuro relacionado a transações futuras altamente prováveis e passivos acumulados para impostos e encargos sociais na aquisição do RSU ou exercício do SOP, conforme demonstrado abaixo.

30/09/2022

	Valor de referência (nocional)	Valor justo		Valor de referência (nocional)	Valor justo	
		Ativo	Passivo		Ativo	Passivo
		US\$	US\$		R\$	R\$
Derivativos classificados a valor justo por meio do resultado						
Contratos de taxa de juros - Futuro	982.899	-	220	5.322.890	-	1.191
Contratos de câmbio - Futuro	138.190	1	1.031	748.368	5	5.583
Contratos de taxa de juros - Swap	9.804	109	-	53.094	590	-
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	131.663	5.612	-	713.021	30.392	-
Títulos de garantia - Warrants	100.000	33.823	-	541.550	183.169	-
Derivativos mantidos para hedge						
Designados como hedge de fluxo de caixa						
Contratos de taxa de câmbio - Futuro	175.500	2	1.334	950.420	11	7.224
Ações - Total return swap (TRS)	89.726	-	1.329	485.911	-	7.198
Designados como hedge de portfólio						
Futuro - DI (Contratos de derivativos de crédito) - notas 13 e 14	2.053.770	5	134	11.122.191	27	726
Total	3.681.552	39.552	4.048	19.937.445	214.194	21.922

31/12/2021

	Valor de referência (nocional)	Valor justo		Valor de referência (nocional)	Valor justo	
		Ativo	Passivo		Ativo	Passivo
		US\$	US\$		R\$	R\$
Derivativos classificados a valor justo por meio do resultado						
Contratos de taxa de juros - Futuro	3.671.709	10	462	20.472.715	56	2.576
Contratos de taxa de câmbio - Futuro	116.075	-	3.899	647.211	-	21.740
Contratos de taxa de juros - Swap	9.523	24	7	53.098	134	39
Contratos a termo	83.155	81.528	82.775	463.656	454.583	461.537
Títulos de garantia - Warrants	65.000	19.756	-	362.427	110.156	-
Derivativos mantidos para hedge						
Designados como hedge de fluxo de caixa						
Contratos de câmbio - Futuro	77.115	-	135	429.978	-	753
Total	4.022.577	101.318	(87.278)	22.429.085	564.929	486.645

(i) Títulos de garantia - Warrants

Em setembro de 2021, o Nu celebrou um acordo com a Credits Financial Solutions Ltd. (e/ou suas afiliadas na América Latina), ou juntas, "Credits", por meio do qual o Nu distribuirá determinados produtos financeiros ofertados pela Credits aos seus clientes da América Latina. Esses incluem empréstimos acessíveis ao varejo com garantias, como automóveis e imóveis, financiamentos, financiamentos de motocicletas e empréstimos consignados.

O acordo previa ainda que o Nu investiria até US\$200.000 (R\$1.115.160) em veículos de securitização da Credits, tornando-se o titular das cotas seniores dos fundos. Ao Nu foram outorgados *warrants* que conferem o direito de adquirir uma participação societária equivalente a até 7,7% da Credits, considerando uma base totalmente diluída, mediante valorização pré-acordada, proporcional a cinquenta por cento do valor investido nos veículos e produtos de securitização distribuídos. Durante 2022, o total do montante

acordado de US\$200.000 (R\$1.051.360) foi investido nos veículos de securitização, apresentados como parte dos "fundos de investimentos" na nota 12 e, conseqüentemente, US\$100.000 (R\$541.550) foram apresentados como valores de referência (nocial) na tabela acima. O Nu pode exercer a opção a qualquer momento, mas a data de vencimento é de 2 anos após a data de emissão.

Em 30 de setembro de 2022 o valor justo dos *warrants* era de US\$33.823 (R\$183.186), calculado a partir do modelo Black-Scholes, classificado como nível 3 na hierarquia de valor justo, conforme demonstrado na nota 25. A Companhia reconheceu um ganho de US\$14.067 (R\$72.230) durante 2022.

Outros instrumentos financeiros derivativos

Os contratos futuros são negociados na B3, a qual é também a contraparte. Os contratos de swap são liquidados diariamente e são negociados em balcão tendo instituições financeiras como contrapartes. O valor total das margens garantidas pelo Grupo nas transações em bolsa foi apresentado na nota 12.

A Nu Holdings celebrou contratos a termo de moeda sem entrega física para proteger economicamente as exposições cambiais em empréstimos entre companhias do grupo com as subsidiárias.

Abertura por vencimento

A tabela abaixo mostra a abertura por vencimento dos valores nocionais:

	30/09/2022			
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	354.325	103.260	-	457.585
Contratos de câmbio - Futuro	313.690	-	-	313.690
Contratos de taxa de juros - Swap	-	-	9.804	9.804
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	-	131.663	-	131.663
Títulos de garantia - Warrants	-	-	100.000	100.000
Total do ativo	668.015	234.923	109.804	1.012.742
Passivo				
Ações - <i>Total return swap</i> (TRS)	-	89.726	-	89.726
Contratos de taxa de juros - Futuro	441.855	41.469	41.990	525.314
Futuro - DI - hedge de portfólio	784.258	1.082.255	187.257	2.053.770
Total do passivo	1.226.113	1.213.450	229.247	2.668.810
Total	1.894.128	1.448.373	339.051	3.681.552

30/09/2022				
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	1.918.847	559.205	-	2.478.052
Contratos de câmbio - Futuro	1.698.788	-	-	1.698.788
Contratos de taxa de juros - Swap	-	-	53.094	53.094
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	-	713.021	-	713.021
Títulos de garantia - Warrants	-	-	541.550	541.550
Total do ativo	3.617.635	1.272.226	594.644	5.484.505
Passivo				
Ações - Total return swap (TRS)	-	485.910	-	485.910
Contratos de taxa de juros - Futuro	2.392.866	224.575	227.397	2.844.838
Futuro - DI - hedge de portfólio	4.247.149	5.860.952	1.014.091	11.122.192
Total do passivo	6.640.015	6.571.437	1.241.488	14.452.940
Total	10.257.650	7.843.663	1.836.132	19.937.445
31/12/2021				
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	775.002	24.755	71	799.828
Contratos de câmbio - Futuro	116.074	-	-	116.074
Contratos a termo	83.155	-	-	83.155
Títulos de garantia - Warrants	-	-	65.000	65.000
Total do ativo	974.231	24.755	65.071	1.064.057
Passivo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	1.668.284	864.989	338.609	2.871.882
Contratos de câmbio - Futuro	77.115	-	-	77.115
Contratos de taxa de juros - Swap	-	-	9.523	9.523
Total do passivo	1.745.399	864.989	348.132	2.958.520
Total	2.719.630	889.744	413.203	4.022.577
31/12/2021				
	Até 3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	4.321.256	138.029	396	4.459.681
Contratos de câmbio - Futuro	647.205	-	-	647.205
Contratos a termo	463.656	-	-	463.656
Títulos de garantia - Warrants	-	-	362.427	362.427
Total do ativo	5.432.117	138.029	362.823	5.932.969
Passivo				
Contratos de taxa de juros - Futuro	9.302.018	4.823.006	1.888.016	16.013.040
Contratos de câmbio - Futuro	429.978	-	-	429.978
Contratos de taxa de juros - Swap	-	-	53.098	53.098
Total do passivo	9.731.996	4.823.006	1.941.114	16.496.116
Total	15.164.113	4.961.035	2.303.937	22.429.085

A tabela abaixo demonstrada a abertura por vencimento do valor justo:

	30/09/2022					
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Ativo						
Contratos de taxa de juros - Swap	-	109	109	-	590	590
Contratos de taxa de juros - Futuro	-	-	-	-	-	-
Contratos de câmbio - Futuro	3	-	3	16	-	16
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	5.612	-	5.612	30.392	-	30.392
Títulos de garantia - Warrants	-	33.823	33.823	-	183.168	183.168
Futuro - DI - hedge de portfólio	5	-	5	27	-	27
Total do ativo	5.620	33.932	39.552	30.435	183.758	214.193
Passivo						
Ações - Total return swap (TRS)	1.329	-	1.329	7.197	-	7.197
Contratos de taxa de juros - Futuro	2	218	220	11	1.181	1.192
Contratos de câmbio - Futuro	2.365	-	2.365	12.808	-	12.808
Contratos a termo de câmbio sem entrega física - NDF	-	-	-	-	-	-
Futuro - DI - hedge de portfólio	134	-	134	726	-	726
Total do passivo	3.830	218	4.048	20.742	1.181	21.923
Total	9.450	34.150	43.600	51.177	184.939	236.116

	31/12/2021					
	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Até 12 meses	Acima de 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Ativo						
Contratos de taxa de juros - Futuro	2	8	10	11	45	56
Contratos de câmbio - Futuro	24	-	24	134	-	134
Contratos a termo	81.528	-	81.528	454.583	-	454.583
Títulos de garantia - Warrants	-	19.756	19.756	-	110.156	110.156
Total do ativo	81.554	19.764	101.318	454.728	110.201	564.929
Passivo						
Contratos de taxa de juros - Futuro	69	393	462	385	2.191	2.576
Contratos de câmbio - Futuro	4.034	-	4.034	22.493	-	22.493
Contratos de taxa de juros - Swap	-	7	7	-	39	39
Contratos a termo	82.775	-	82.775	461.537	-	461.537
Total do passivo	86.878	400	87.278	484.415	2.230	486.645
Total	168.432	20.164	188.596	939.143	112.431	1.051.574

Análise de derivativos designados como *hedge*

a) *Hedge de risco de moeda estrangeira*

O Grupo está exposto ao risco de moeda estrangeira nas despesas de transações previstas, principalmente relacionadas à infraestrutura em nuvem e algumas licenças de software usadas pelo Nu. O Grupo gerenciou sua exposição à variabilidade nos fluxos de caixa das transações previstas em moeda estrangeira a flutuações nas taxas de câmbio por meio da celebração de contratos de câmbio (futuros de câmbio). Esses instrumentos são celebrados para coincidir com o perfil de fluxo de caixa da transação prevista, e são negociados em bolsa e liquidados diariamente.

O Grupo aplica a contabilidade de *hedge* para as transações previstas relacionadas ao seu principal contrato de infraestrutura em nuvem e outras despesas em moeda estrangeira. A efetividade é avaliada mensalmente por meio da análise dos termos críticos. Os termos críticos do instrumento de cobertura (*hedge*) e o valor das transações cobertas previstas são significativamente os mesmos. Os derivativos geralmente são rolados mensalmente. A previsão é que isso ocorra no mesmo mês fiscal da data de vencimento do instrumento de *hedge*. Portanto, espera-se que a cobertura seja eficaz. As avaliações posteriores da efetividade são realizadas verificando e documentando se os termos críticos do instrumento de *hedge* e a transação prevista de cobertura mudaram durante o período em revisão e se ele permanece provável. Se não houver tais mudanças em termos críticos, o Grupo continuará concluindo que a relação de cobertura é eficaz. As fontes de inefetividade são as diferenças no valor e no momento da previsão e no pagamento real das despesas.

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Saldo no início do período / exercício	1.487	8.012	49	252
Valor justo reconhecido pela mudança no ORA durante o período	(16.827)	(86.402)	2.705	14.597
Valor total reclassificado da reserva de hedge de fluxo de caixa para a demonstração do resultado durante o período	8.201	42.110	(242)	(1.306)
<i>para "Suporte ao cliente e operações"</i>	4.338	22.274	(91)	(491)
<i>para "Despesas gerais e administrativas"</i>	4.155	21.335	(136)	(734)
<i>Efeito das variações nas taxas de câmbio (ORA)</i>	(292)	(1.499)	(15)	(81)
Tributo diferido	3.501	17.977	(1.025)	(5.531)
Saldo no final do período / exercício	(3.638)	(18.303)	1.487	8.012

As transações futuras materiais que são objeto de contabilidade de *hedge* são:

	30/09/2022						31/12/2021	
	Até 3 meses		3-12 meses		Total		Total	
	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$	US\$	R\$
Transações previstas em moeda estrangeira	46.634	252.546	129.231	699.850	175.865	952.396	78.401	437.151
Total	46.634	252.546	129.231	699.850	175.865	952.396	78.401	437.151

b) *Hedge de risco de taxa de juros do portfólio*

O Grupo mantém carteiras de empréstimos a clientes e refinanciamento de recebíveis de cartões de crédito a taxas de juros fixas, o que cria risco de mercado devido à variação da taxa de referência dos depósitos interbancários brasileiros (CDI). Assim, para proteger o risco de taxa prefixada da variação do CDI, o Grupo contratou contratos futuros de DI para compensar o risco de mercado e aplicou contabilidade de *hedge* com

o objetivo de eliminar diferenças entre a mensuração contábil de seus derivativos e os itens protegidos que são ajustados para refletir a variação do CDI.

A estratégia geral de cobertura do Grupo continua a ser reduzir as variações de valor justo de parte da carteira de taxa fixa como se fossem instrumentos de taxa variável ligados às taxas de referência atribuíveis. Dessa forma, para refletir a natureza dinâmica da carteira protegida, a estratégia é reequilibrar os contratos futuros de DI e avaliar o valor alocado pela carteira de crédito. Além disso, a ineficácia pode surgir da disparidade entre os pré-pagamentos esperados e os reais (risco de pré-pagamento).

De acordo com a sua estratégia de cobertura, o Grupo calcula o DV01 (*delta value of a basis point* - valor delta de um ponto base) da exposição e dos futuros para identificar a proporção de cobertura ideal e monitorar de forma tempestiva a relação de cobertura providenciando eventuais reequilíbrios se necessário. A necessidade de compra ou venda de novos contratos futuros de DI será avaliada, para contrabalançar o ajuste do valor de mercado do item objeto de hedge, visando assegurar eficácia do hedge entre 80% e 125%, conforme determinado na documentação do hedge.

O teste de efetividade do hedge é feito de forma prospectiva e retrospectiva. No teste prospectivo, o Grupo compara o impacto de um deslocamento paralelo de 1 ponto-base na curva de taxa de juros (DV01) no objeto protegido e no valor de mercado do instrumento de hedge. Para o teste retrospectivo, a variação do valor de mercado desde o início do objeto de hedge é comparada com o instrumento de hedge. Em ambos os casos, o hedge é considerado efetivo se a correlação estiver entre 80% e 125%.

Para hedges de valor justo designados e qualificados, a variação cumulativa no valor justo do derivativo de hedge e do item coberto atribuível ao risco coberto é reconhecida na demonstração consolidada do resultado em "Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros - ativos financeiros ao valor justo". Além disso, a variação acumulada no valor justo do item coberto atribuível ao risco coberto é registrada como parte do valor contábil do item coberto no balanço patrimonial consolidado.

Índice de efetividade - mudanças no valor justo

	30/09/2022						
	Objeto de hedge				Instrumento de hedge		
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Variação no valor justo		Razão
US\$	US\$	R\$	R\$	US\$	R\$	%	
Risco de taxa de juros							
Hedge de portfólio - <i>retrospectivo</i>	(2.731)	-	(14.023)	-	2.205	11.322	80,7%
Hedge de portfólio - <i>prospectivo</i>	(59)	-	(303)	-	63	323	106,8%

c) Hedge de impostos e encargos sociais sobre remuneração baseada em ações

A estratégia de hedge do Grupo é cobrir o desembolso de caixa futuro relacionado a transações futuras altamente prováveis e passivos de impostos e encargos sociais na aquisição do RSU ou exercício do SOP provenientes da variação da volatilidade do preço das ações da Companhia. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para cobertura da exposição são *total return swaps* ("TRS"), sendo uma ponta indexada ao preço das ações da Companhia e a outra ponta indexada à Taxa de Financiamento com Garantia Overnight ("SOFR") mais spread. A ação fixada no TRS é um preço médio ponderado. O hedge foi realizado pela Nu Holdings e, portanto, não há efeito de imposto de renda.

O Grupo aplica o hedge de fluxo de caixa para a estrutura de hedge, através do qual o risco de mercado é substituído por um risco de taxa de juros. A avaliação da efetividade é realizada mensalmente (i) avaliando a relação econômica entre o item objeto de hedge e o instrumento de hedge; (ii) monitorando o impacto do risco de crédito na efetividade do hedge; e (iii) efetuando a manutenção e atualização do índice de hedge. Dada a possibilidade do volume de desistência e cancelamentos das emissões dos benefícios aos empregados impactar a previsão de caixa futuro, o Grupo realiza um nível de cobertura menor para manter a efetividade em uma cobertura aceitável. O valor justo do derivativo é baseado no preço da ação que também é usado para o cálculo da provisão ou pagamento de impostos corporativos e encargos sociais; portanto, não é esperado que exista descasamento entre o item coberto e o instrumento de hedge no vencimento diferente do montante acumulado do SOFR.

	30/09/2022	
	US\$	R\$
Saldo no início do período	-	-
Valor justo reconhecido pela mudança no ORA durante o período	(1.329)	(6.824)
Valor total reclassificado da reserva de hedge de fluxo de caixa para a demonstração do resultado durante o período (i)	1.203	6.177
Saldo no final do período	(126)	(647)

(i) Apresentado como remuneração baseada em ações em despesas gerais e administrativas.

18. Instrumentos elegíveis à capital

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Instrumentos elegíveis a capital	19.099	103.431	12.056	67.222
Total	19.099	103.431	12.056	67.222

Em junho de 2019, a controlada Nu Financeira emitiu uma letra financeira subordinada no valor equivalente a US\$18.824 (R\$74.246) na data de emissão, que foi aprovada como capital de Nível 2 pelo Banco Central do Brasil em setembro de 2019 para fins de cálculo do capital regulatório. A nota tem uma taxa de juros fixa de 12,8% e vencimento em 2029, podendo ser resgatada em 2024.

O Grupo designou os instrumentos elegíveis à capital ao valor justo por meio do resultado em seu reconhecimento inicial. Os ganhos nas variações de valor justo decorrentes do seu próprio risco de crédito, no valor de US\$3.169 (R\$16.272) foram registradas em outros resultados abrangentes (perdas de US\$1.051 - R\$5.672 – no exercício findo em 31 de dezembro de 2021). Todas as demais variações no valor justo e juros, no valor de US\$10.355 – R\$53.170 (US\$3.580 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 – R\$19.319), foram reconhecidas no resultado.

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Saldo no início do período/exercício	12.056	67.222	15.492	80.535
Juros incorridos	1.876	9.632	2.137	11.532
Mudanças no valor justo	8.479	43.538	(5.717)	(30.851)
Risco de crédito da própria Companhia transferido para ORA	(3.169)	(16.272)	1.051	5.672
Ajuste de conversão do período (ORA)	(143)	(689)	(907)	334
Saldo no final do período/exercício	19.099	103.431	12.056	67.222

19. Passivos financeiros ao custo amortizado – depósitos

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Depósitos de clientes (i)				
<i>Recibos de Depósitos Bancários (RDB)</i>	11.512.684	62.346.940	7.728.108	43.090.384
<i>Depósitos em dinheiro eletrônico</i>	2.527.473	13.687.530	1.887.945	10.526.804
<i>Recibos de Depósitos Bancários Vinculados (RDB-V)</i>	-	-	31.557	175.956
<i>Depósito a prazo (ii)</i>	-	-	19.181	106.949
Outros depósitos	-	-	509	2.838
Total	14.040.157	76.034.470	9.667.300	53.902.931

(i) Em junho de 2019, foi lançado o RDB da Nu Financeira como opção de investimento na NuConta. Diferentemente dos depósitos em moeda eletrônica, o Nu pode utilizar os recursos dos depósitos em RDB em outras operações e como custeio das operações de empréstimo e cartão de crédito. Os depósitos em RDB possuem garantias do Fundo Garantidor de Depósitos do Brasil (“FGC”). Os depósitos em dinheiro eletrônico por meio do NuConta, e parte dos RDBs, correspondem a depósitos de clientes à vista com vencimento diário realizados na conta pré-paga, denominados em reais.

Em setembro de 2020, a Nu Financeira lançou uma nova opção de investimento – um RDB com prazo de resgate de 0 a 24 meses e taxa de juros média ponderada de 105% em 30 de setembro de 2022 (107% em 31 de dezembro de 2021) do CDI brasileiro.

Os depósitos em moeda eletrônica incluem os depósitos da NuConta e os valores Conta NuInvest, este último correspondendo aos depósitos à vista dos clientes da corretora de investimentos do Grupo. Estes depósitos são exigidos pelo BACEN a serem aplicados em títulos públicos brasileiros.

(ii) Em julho de 2020, a controlada Nu Financeira emitiu instrumento de depósito a prazo (“DPGE”), também com garantia especial do FGC, no valor de R\$100.000, equivalente a US\$19.000 na data de emissão, remunerado à taxa brasileira DI + 1% ao ano e foi totalmente liquidado em de julho de 2022.

Abertura por vencimento

	30/09/2022					
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Depósitos de clientes						
<i>Depósitos em dinheiro eletrônico</i>	2.527.473	-	2.527.473	13.687.530	-	13.687.530
<i>Recibos de Depósitos Bancários (RDB)</i>	11.396.631	116.053	11.512.684	61.718.455	628.485	62.346.940
Total	13.924.104	116.053	14.040.157	75.405.985	628.485	76.034.470

	31/12/2021					
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Depósitos de clientes						
<i>Depósitos em dinheiro eletrônico</i>	1.887.945	-	1.887.945	10.526.804	-	10.526.804
<i>Recibos de Depósitos Bancários (RDB)</i>	7.663.355	64.753	7.728.108	42.729.334	361.050	43.090.384
<i>Recibos de Depósitos Bancários Vinculados (RDB-V)</i>	31.557	-	31.557	175.956	-	175.956
<i>Depósito a prazo</i>	19.181	-	19.181	106.949	-	106.949
Outros depósitos	509	-	509	2.838	-	2.838
Total	9.602.547	64.753	9.667.300	53.541.881	361.050	53.902.931

20. Passivos financeiros ao custo amortizado – valores a repassar à rede

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Valores a pagar à rede de cartões de crédito (i)	5.810.402	31.466.232	4.882.159	27.221.942
Valores a pagar à câmaras de compensação	84.034	455.086	-	-
Total	5.894.436	31.921.318	4.882.159	27.221.942

(i) Corresponde ao valor a pagar para os adquirentes referente às transações com cartões de crédito e débito. Os valores a pagar à rede de cartões são liquidados de acordo com as parcelas da transação, substancialmente em até 27 dias para transações brasileiras sem parcelamento e um dia útil para transações internacionais. As vendas parceladas são liquidadas mensalmente e majoritariamente em até 12 meses. Para as operações no México e Colômbia, os valores são liquidados em um dia útil. O detalhamento do prazo de liquidação é demonstrado na tabela abaixo:

Valores a pagar à rede de cartões de crédito	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Até 30 dias	3.085.706	16.710.641	2.518.437	14.042.301
30-90 dias	1.439.706	7.796.728	1.205.765	6.723.104
Acima de 90 dias	1.284.990	6.958.863	1.157.957	6.456.537
Total	5.810.402	31.466.232	4.882.159	27.221.942

Garantia para operações de cartão de crédito

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo tinha US\$303 (R\$1.641) (US\$1.052 em 31 de dezembro de 2021 – R\$5.866) em depósitos em garantia concedidos em favor da Mastercard. Esses títulos são avaliados ao valor justo por meio do resultado e mantidos como garantia pelos valores a pagar à rede, podendo ser substituídos por outros títulos com características similares. A taxa média de remuneração desses depósitos foi de 0,18% ao mês em 30 de setembro de 2022 (0,20% em 31 de dezembro de 2021).

21. Passivos financeiros ao custo amortizado – empréstimos, financiamentos e empréstimos securitizados

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Empréstimos e financiamentos	467.959	2.534.232	147.243	820.998
Empréstimos securitizados	-	-	10.011	55.819
Total	467.959	2.534.232	157.254	876.817

a) Empréstimos e financiamentos

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos são os seguintes:

	30/09/2022							
	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos								
Linha de crédito a prazo (ii)	10.675	33.116	70.183	113.974	57.810	179.340	380.076	617.226
Linha de crédito sindicalizada (iii)	1.631	-	352.354	353.985	8.833	-	1.908.173	1.917.006
Total de empréstimos e financiamentos	12.306	33.116	422.537	467.959	66.643	179.340	2.288.249	2.534.232

	31/12/2021							
	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total	Até 3 meses	03-12 meses	Maior que 12 meses	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Empréstimos e financiamentos								
Letra financeira (i)	7.728	2.672	-	10.400	43.090	14.899	-	57.989
Linha de crédito de empréstimo a prazo (ii)	3.064	10.113	123.666	136.843	17.084	56.388	689.537	763.009
Total de empréstimos e financiamentos	10.792	12.785	123.666	147.243	60.174	71.287	689.537	820.998

(i) Corresponde a letras de câmbio com taxa fixa e variável no valor equivalente a US\$12.941 (R\$51.043) na data de emissão, totalmente pago em abril de 2022.

(ii) Corresponde a duas linhas de crédito a prazo obtidas pela controlada Nu Servicios, em pesos mexicanos, de:

- a) Bank of America México, S.A., Institución de Banca Múltiple ("BofA"), no valor equivalente a US\$30.000 (R\$154.498) nas datas de emissão, com juros equivalentes a 11,31% (Taxa de Juros de Equilíbrio Interbancário Mexicana ("TIIE 182" + 1,40%) ao ano em 30 de setembro de 2022 (equivalente a 7,42% ao ano em 31 de dezembro de 2021) e data de vencimento em julho de 2023.
- b) JPMorgan México ("JP Morgan") no valor equivalente a US\$80.000 (R\$419.415) nas datas de emissão, com juros entre 10,36% e 10,91% (TIIE 182 + 1,45% e TIIE 182 + 1,0%, respectivamente) ao ano em 30 de setembro de 2022 (equivalente de 7,47% para 7,02% ao ano em 31 de dezembro de 2021) e datas de vencimento em novembro de 2022 e julho de 2024.

(iii) Corresponde a linha de crédito sindicalizada, na qual as subsidiárias do Nu na Colômbia e no México são mutuárias e a Companhia atua como garantidora. O valor de crédito sindicalizado é de US\$650.000 (R\$ 3.520.075), e em 30 de setembro de 2022:

- a) México utilizou o total equivalente a US\$335.000 (R\$1.761.028) na data de emissão, com juros equivalentes a 10,45% ao ano (TIIE 91 + 1,00%) com vencimento em abril de 2025.
- b) Colômbia utilizou o total equivalente a US\$25.000 (R\$131.420) na data de emissão, com juros equivalentes a 10,22% ao ano (Indicador Bancário de Referência Colombiano ("IBR") + 1,00%) com vencimento em abril de 2025.

As movimentações nos empréstimos e financiamentos são as seguintes:

30/09/2022										
	Letras de câmbio	Linha de crédito a prazo	Empréstimos bancários	Linha de crédito sindicalizada	Total	Letras de câmbio	Linha de crédito a prazo	Empréstimos bancários	Linha de crédito sindicalizada	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do período	10.400	136.843	-	-	147.243	57.989	763.009	-	-	820.998
Adição devido a combinação de negócios	-	-	4.729	-	4.729	-	-	24.282	-	24.282
Novos empréstimos	-	-	-	353.093	353.093	-	-	-	1.813.027	1.813.027
Pagamentos – principal	(9.447)	(24.303)	(4.458)	-	(38.208)	(48.508)	(124.789)	(22.890)	-	(196.187)
Pagamentos – juros	(1.889)	(7.804)	(568)	(9.869)	(20.130)	(9.699)	(40.071)	(2.917)	(50.674)	(103.361)
Juros incorridos	42	6.724	158	11.502	18.426	216	34.526	811	59.059	94.612
Ajuste de conversão do período (ORA)	894	2.514	139	(741)	2.806	2	(15.449)	714	95.594	80.861
Saldo no final do período	-	113.974	-	353.985	467.959	-	617.226	-	1.917.006	2.534.232

31/12/2021								
	Letra financeira	Letras de câmbio	Linha de crédito a prazo	Total	Letra financeira	Letras de câmbio	Linha de crédito a prazo	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do exercício	60.126	17.684	19.644	97.454	312.565	91.930	102.120	506.615
Novos empréstimos	-	-	116.349	116.349	-	-	627.854	627.854
Pagamentos – principal	(54.151)	(6.372)	-	(60.523)	(292.215)	(34.385)	-	(326.600)
Pagamentos – juros	(4.548)	(600)	(1.908)	(7.056)	(24.542)	(3.238)	(10.296)	(38.076)
Juros incorridos	776	683	4766	6.225	4.188	3.686	25.719	33.593
Ajuste de conversão do período (ORA)	(2.203)	(995)	(2.008)	(5.206)	4	(4)	17.612	17.612
Saldo no final do exercício	-	10.400	136.843	147.243	-	57.989	763.009	820.998

Cláusulas restritivas de contratos (Covenants)

As cláusulas restritivas (*covenants*) associadas aos contratos de dívida do Grupo, estabelecem a manutenção de indicadores financeiros mínimos decorrentes do capital, endividamento e índice de liquidez (caixa), bem como métricas de rentabilidade e índices de alavancagem incluindo, mas não se limitando, a dívida líquida sobre lucro bruto, além de outros indicadores não financeiros, de acordo com cada contrato. O Grupo estava totalmente adimplente com essas cláusulas em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Garantias

A Companhia é garantidora dos contratos de empréstimo da Colômbia e México mencionados acima. A controlada Nu Pagamentos também é garantidora dos empréstimos com o BofA e JP Morgan. O valor total das garantias é de US\$470.000 (R\$ 2.545.285) em 30 de setembro de 2022.

b) Empréstimos securitizados

Os empréstimos securitizados correspondiam às quotas seniores emitidas pelo FIDC Nu. As cotas seniores da 1ª série foram totalmente liquidadas em 2020, da 2ª série em 2021 e da 3ª série em fevereiro de 2022. As movimentações nos empréstimos securitizados são as seguintes:

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Saldo no início do período / exercício	10.011	55.819	79.742	414.539
Juros incorridos	84	431	1.904	10.275
Pagamentos – principal	(10.633)	(54.597)	(66.403)	(358.331)
Pagamentos – juros	(134)	(688)	(1.976)	(10.663)
Ajuste de conversão do período (ORA)	672	(965)	(3.256)	(1)
Saldo no final do período / exercício	-	-	10.011	55.819

22. Provisão para processos judiciais e administrativos

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Riscos fiscais	15.354	83.150	17.081	95.240
Riscos cíveis	1.882	10.192	980	5.466
Riscos trabalhistas	71	384	21	116
Total	17.307	93.726	18.082	100.822

A Companhia e suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo aspectos tributários, cíveis e trabalhistas. Esses assuntos estão sendo discutidos nas esferas administrativa e judicial, e, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as perdas prováveis decorrentes desses assuntos são estimadas e atualizadas pela administração, com base na opinião legal dos seus assessores jurídicos externos. Há uma incerteza significativa relacionada ao momento de qualquer desembolso de caixa para riscos cíveis e trabalhistas.

a) Provisão

Com relação aos riscos tributários, foi constituída provisão no valor de US\$15.354 (R\$83.150) em 30 de setembro de 2022 (US\$17.081 em 31 de dezembro de 2021 - R\$95.240) como obrigação legal relacionada ao aumento da contribuição de certos impostos brasileiros (PIS e COFINS). O Grupo possui depósito judicial

no valor referente a essa ação, conforme demonstrado a seguir no item d). Em junho de 2019, o Nu desistiu da ação e atualmente aguarda a liberação dos depósitos judiciais para a Receita Federal do Brasil.

Os processos cíveis estão relacionados principalmente a operações com cartões de crédito. Com base na avaliação da administração e nas contribuições dos assessores jurídicos externos do Nu, o Grupo provisionou US\$1.882 (R\$10.192) (US\$980 em 31 de dezembro de 2021 – R\$5.466), considerado suficiente para cobrir perdas prováveis estimadas em ações cíveis.

b) Movimentações

As movimentações das provisões para processos judiciais e administrativos são as seguintes:

	30/09/2022					
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do período	17.081	980	21	95.240	5.466	116
Adições	-	1.656	64	-	8.503	329
Pagamentos/Reversões	(2.355)	(735)	(12)	(12.092)	(3.775)	(61)
Ajuste de conversão do período (ORA)	628	(19)	(2)	2	(2)	-
Saldo no final do período	15.354	1.882	71	83.150	10.192	384

	31/12/2021					
	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	Trabalhistas
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Saldo no início do exercício	15.995	470	4	83.152	2.443	20
Adições	2.240	2.204	18	12.088	11.894	96
Pagamentos/Reversões	-	(1.644)	-	-	(8.871)	-
Ajuste de conversão do exercício (ORA)	(1.154)	(50)	(1)	-	-	-
Saldo no final do exercício	17.081	980	21	95.240	5.466	116

c) Contingências

O Grupo é réu em processos cíveis e trabalhistas, envolvendo riscos classificados pela administração e pelos assessores jurídicos como perdas possíveis, no valor aproximado de US\$4,924 e US\$829 – R\$26.665 e R\$4.490 – respectivamente (US\$4.365 e US\$454 em 31 de dezembro de 2021 – R\$24.338 e R\$2.453). Com base na avaliação da administração e nas contribuições dos assessores jurídicos externos do Grupo, nenhuma provisão foi constituída para estes processos em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

d) Depósitos judiciais

Em 30 de setembro de 2022, o valor total dos depósitos judiciais, demonstrados como "Outros ativos" (nota 16) é de US\$18.119 (R\$98.123) (US\$17.480 em 31 de dezembro de 2021 - R\$97.465) e está principalmente relacionado ao processo tributário.

23. Receita diferida

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Receita diferida de pontos	31.014	167.956	25.462	141.970
Taxa anual diferida	3.479	18.841	4.673	26.056
Outras receitas diferidas	1.957	10.598	522	2.911
Total	36.450	197.395	30.657	170.937

A receita diferida de pontos e a tarifa anual diferida estão relacionadas ao programa de recompensas do Grupo para seus clientes de cartão de crédito, chamado de "Rewards".

24. Partes relacionadas

No curso normal dos negócios, o Grupo pode ter emitido cartões de crédito ou empréstimos para diretores executivos, conselheiros, pessoal-chave e familiares próximos. Estas transações, bem como os depósitos e outros produtos, como investimentos, ocorrem em condições similares às vigentes na época para transações comparáveis com pessoas não relacionadas e não envolvem mais do que o risco normal de recebimento.

Conforme descrito na nota 3, "Base de consolidação", todas as empresas do Grupo são consolidadas nestas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas. Portanto, os saldos e transações com partes relacionadas e quaisquer receitas e despesas não realizadas oriundas de transações entre companhias do Grupo são eliminadas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas.

Em 2022, as diferenças cambiais decorrentes de empréstimos entre as entidades do grupo com diferentes moedas funcionais são apresentadas como "Receita de juros e ganhos (perdas) sobre instrumentos financeiros" na demonstração do resultado.

a) Transações com outras partes relacionadas

	30/09/2022		31/12/2021	
	Ativos (Passivos)			
	US\$	R\$	US\$	R\$
Outros	492	2.664	299	1.667

	30/09/2022		30/09/2021	
	Receitas (Despesas)			
	US\$	R\$	US\$	R\$
Outros	(1.031)	(5.294)	(1.309)	(6.927)

25. Mensuração pelo valor justo

As principais técnicas de avaliação utilizadas em modelos internos para mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 são definidas a seguir. As principais informações para estes modelos são derivadas de dados de mercado observáveis. O Grupo não fez nenhuma mudança significativa nas técnicas de avaliação e modelos internos que utilizou nesses períodos.

a) Valor justo de instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado

As tabelas a seguir demonstram o valor justo dos instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. O Grupo não divulgou os valores justos dos instrumentos financeiros como depósitos compulsórios e outros em bancos centrais, os quais compreendem pagamentos instantâneos, depósitos voluntários e depósitos compulsórios, outros ativos financeiros ao custo amortizado, depósitos em dinheiro eletrônico, RDB, RDB-V, depósitos a prazo, e empréstimos e financiamentos, porque seus valores contábeis são razoavelmente próximos do valor justo.

	30/09/2022			30/09/2022		
	Valor contábil	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3	Valor contábil	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Ativo						
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	1.860.438			10.075.202		
Recebíveis de cartão de crédito	6.988.009	-	6.865.756	37.843.562	-	37.181.502
Empréstimos a clientes	1.605.775	-	1.827.411	8.696.074	-	9.896.344
Outras operações de crédito	381.782	-	382.085	2.067.540		2.069.181
Outros ativos financeiros	75.591			409.363		-
Total	10.911.595	-	9.075.252	59.091.741	-	49.147.027
Passivo						
Depósitos em dinheiro eletrônico	2.527.473			13.687.530		
Recibos de depósitos bancários (RDB) e RDB-V	11.512.684			62.346.940		
Valores a pagar à rede	5.894.436	5.542.230	-	31.921.318	30.013.947	-
Empréstimos e financiamentos	467.959			2.534.232		
Total	20.402.552	5.542.230	-	110.490.020	30.013.947	-

	31/12/2021			31/12/2021		
	Valor contábil	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3	Valor contábil	Valor justo - Nível 2	Valor justo - Nível 3
	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$
Ativo						
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	938.659			5.233.775		
Recebíveis de cartão de crédito	4.780.520	-	4.161.785	26.655.223	-	23.205.281
Empréstimos a clientes	1.194.814	-	1.324.513	6.662.044	-	7.385.220
Outras operações de crédito	50.349	-	50.400	280.737		281.020
Outros ativos financeiros	18.493			103.113		
Total	6.982.835	-	5.536.698	38.934.892	-	30.871.521
Passivo						
Depósitos em dinheiro eletrônico	1.888.454			10.529.642	9.420.699	-
Recibos de depósitos bancários (RDB) e RDB-V	7.759.665			43.266.340		
Depósito a prazo	19.181			106.949		
Valores a pagar à rede	4.882.159	4.755.304	-	27.221.942	26.514.622	-
Empréstimos e financiamentos	147.243			820.998		
Empréstimos securitizados	10.011			55.819		
Total	14.706.713	4.755.304	-	82.001.690	36.755.744	-

O valor contábil dos recebíveis de cartão de crédito e empréstimo a clientes inclui os valores objeto de hedge de portfólio, descritos na nota explicativa 17. Os componentes de risco de crédito de ambos os recebíveis não fazem parte da estratégia de hedge.

O valor justo dos empréstimos e financiamentos é igual ao valor contábil, dado que qualquer liquidação antecipada será igual ao valor total em aberto. Os valores justos dos depósitos à vista pós-fixados são considerados iguais aos valores contábeis.

A técnica de valorização para categorias específicas de instrumentos financeiros é descrita abaixo.

i) Modelos e dados de valor justo

Cartão de crédito: O valor justo dos saldos de cartão de crédito a receber e a pagar para a rede são calculados usando o método de fluxo de caixa descontado. Os valores justos são determinados descontando os fluxos de caixa contratuais pela curva de taxas de juros. Para valores a pagar, os fluxos de caixa também são descontados pelo próprio *spread* de crédito do Grupo. Para recebíveis, o valor justo desconsidera as perdas esperadas.

Para os recebíveis vencidos, o Grupo utilizou a taxa de recuperação de atrasos de pagamento, como um input que não é diretamente observável e foi estimada a partir das bases de dados internas do Grupo.

Empréstimos a clientes: O valor justo é estimado com base em grupos de clientes com perfis de risco similares, utilizando modelos de avaliação. O valor justo de um empréstimo é determinado descontando os fluxos de caixa contratuais pela curva de taxas de juros livre de risco e *spread* de crédito. Para os recebíveis vencidos, o Grupo utilizou a taxa de recuperação de atrasos de pagamento, como um input que não é diretamente observável e foi estimada a partir das bases de dados internas do Grupo.

Outras operações de crédito: O valor justo é calculado pelo fluxo de caixa futuro descontado por uma taxa de juros livre de risco e um *spread* de crédito.

b) Valores justos de instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

A tabela a seguir apresenta um resumo dos valores justos, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, dos ativos e passivos financeiros indicados abaixo, classificados com base nos diversos métodos de mensuração utilizados pelo Grupo para determinar o seu valor justo:

	30/09/2022							
	Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)	Modelos internos (Nível 2)	Modelos internos (Nível 3)	Total	Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)	Modelos internos (Nível 2)	Modelos internos (Nível 3)	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativo								
Títulos públicos								
Brasil	7.085.075	-	-	7.085.075	38.369.224	-	-	38.369.224
Estados Unidos	780.218	-	-	780.218	4.225.270	-	-	4.225.270
Colômbia	471	-	-	471	2.551	-	-	2.551
México	1.362	-	-	1.362	7.376	-	-	7.376
Títulos privados e outros instrumentos								
Certificado de depósitos bancários (CDB)	-	4.379	-	4.379	-	23.715	-	23.715
Fundos de investimento	-	427.398	-	427.398	-	2.314.574	-	2.314.574
Depósitos a prazo	-	611.632	-	611.632	-	3.312.293	-	3.312.293
Letras de crédito (LC)	-	98	-	98	-	531	-	531
Certificado de recebíveis imobiliários/ agronegócio (CRIs/CRAs)	-	16.699	-	16.699	-	90.433	-	90.433
Letra de crédito imobiliário e do agronegócio (LCIs/LCAs)	-	961	-	961	-	5.204	-	5.204
Títulos corporativos e debêntures	673.415	48.809	-	722.224	3.646.879	264.325	-	3.911.204
Investimentos em ações	-	-	22.416	22.416	-	-	121.394	121.394
Instrumentos financeiros derivativos	3	5.721	33.823	39.547	16	30.983	183.168	214.167
Ajuste ao valor justo - hedge de portfólio	5	-	-	5	27	-	-	27
Garantias de operações de cartão de crédito	-	303	-	303	-	1.641	-	1.641
Passivo								
Instrumentos financeiros derivativos	2.719	1.329	-	4.048	14.724	7.198	-	21.922
Instrumentos elegíveis a capital	-	19.099	-	19.099	-	103.431	-	103.431
Compromissos de recompra	-	46.064	-	46.064	-	249.460	-	249.460

31/12/2021

	Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)	Modelos internos (Nível 2)	Modelos internos (Nível 3)	Total	Cotações de preço publicadas em mercados ativos (Nível 1)	Modelos internos (Nível 2)	Modelos internos (Nível 3)	Total
	US\$	US\$	US\$	US\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Ativo								
Títulos públicos								
Brasil	6.646.188	-	-	6.646.188	37.057.815	-	-	37.057.815
Estados Unidos	830.124	-	-	830.124	4.628.605	-	-	4.628.605
Colômbia	504	-	-	504	2.810	-	-	2.810
Títulos privados e outros instrumentos								
Certificado de depósitos bancários (CDB)	-	81.810	-	81.810	-	456.156	-	456.156
Fundos de investimento	-	146.884	-	146.884	-	818.996	-	818.996
Depósitos a prazo	-	1.119.682	-	1.119.682	-	6.243.123	-	6.243.123
Letras de crédito (LC)	-	14	-	14	-	78	-	78
Certificado de recebíveis imobiliários/ agronegócio (CRIs/CRA's)	-	1.508	-	1.508	-	8.408	-	8.408
Títulos corporativos e debêntures	-	121.783	-	121.783	-	679.039	-	679.039
Ações emitidas por companhias abertas	158	-	-	158	881	-	-	881
Investimentos em ações	-	-	30.735	30.735	-	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	81.538	24	19.756	101.318	454.640	134	110.156	564.930
Garantias de operações de cartão de crédito	-	1.052	-	1.052	-	5.866	-	5.866
Passivo								
Instrumentos financeiros derivativos	87.271	7	-	87.278	486.606	39	-	486.645
Instrumentos elegíveis a capital	-	12.056	-	12.056	-	67.222	-	67.222
Compromissos de recompra	-	3.046	-	3.046	-	16.984	-	16.984

i) Modelos e dados de valor justo

Títulos e valores mobiliários: Os títulos e valores mobiliários com alta liquidez e preços cotados em um mercado ativo são classificados como nível 1. Como resultado, todos os títulos públicos e alguns títulos privados estão incluídos no nível 1 por serem negociados em um mercado ativo. Os valores justos são os preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“Anbima”). Outros títulos privados e quotas de fundos de investimento, cuja valorização é baseada em dados observáveis, como taxas de juros e curvas de rendimento, suportados pelo mercado, são classificados no nível 2.

Derivativos: Os derivativos negociados em bolsa de valores são classificados no nível 1 da hierarquia. Os derivativos negociados na bolsa de valores brasileira são avaliados ao valor justo com base nas cotações da B3. Os *swaps* de taxa de juros de balcão são avaliados descontando os fluxos de caixa futuros esperados para os valores presentes usando curvas de taxas de juros baseadas em futuros de taxas de juros e são classificados como nível 2. A característica de conversão do derivativo embutido da ação preferencial sênior foi calculada com base nas metodologias para o preço das ações descritas na nota 10. As opções relacionadas ao warrant da parceria com a Credits são avaliadas pelo modelo *Black-Scholes* e classificadas como nível 3.

Investimentos em ações: Para o valor justo dos investimentos em ações, o Grupo utilizou condições contratuais como *inputs* que não são diretamente observáveis, e portanto estão classificados no nível 3.

Instrumentos elegíveis à capital: Caso o instrumento tenha um mercado ativo, os preços cotados nesse mercado são utilizados. Caso contrário, técnicas de avaliação são utilizadas, como fluxos de caixa descontados, em que os fluxos de caixa são descontados por uma taxa livre de risco e um *spread* de crédito. Os instrumentos elegíveis à capital foram designados ao valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial (opção de valor justo).

Compromissos de recompra: O valor justo é o próprio valor da transação dado que o acordo de recompra é um acordo de curto prazo de um dia.

c) Transferências entre os níveis da hierarquia de valor justo

Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não houve transferências de instrumentos financeiros entre os níveis 1 e 2 ou entre os níveis 2 e 3.

26. Tributos sobre o lucro

Os tributos correntes e diferidos são contabilizados para todas as transações que foram reconhecidas nas demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas usando as disposições da legislação fiscal em vigor. A despesa ou crédito tributário sobre o lucro corrente representa os impostos estimados a serem pagos ou reembolsados, respectivamente, para o período corrente. Ativos e passivos fiscais diferidos são determinados com base nas diferenças entre as informações financeiras e as bases fiscais de ativos e passivos. São mensurados usando as alíquotas de impostos e leis que estarão em vigor quando se espera que as diferenças tributárias temporárias sejam revertidas.

a) Reconciliação dos tributos sobre o lucro

O imposto sobre o lucro antes dos impostos do Grupo difere do valor teórico que resultaria usando a taxa média ponderada de imposto aplicável aos lucros das entidades consolidadas. Em agosto de 2022, a alíquota da Contribuição Social no Brasil aumentou 1 ponto percentual, portanto, a alíquota combinada do imposto de renda passou de 40% para 41%. A alteração vigora de 1º de agosto a 31 de dezembro de 2022 e afeta principalmente as subsidiárias Nu Pagamentos, Nu Financeira, Nu DTVM e Nu Invest. Dessa forma, a seguir é apresentada uma reconciliação da despesa de imposto de renda com o lucro (prejuízo) do período, calculada pela aplicação da alíquota de imposto de renda brasileira combinada de 41% para o período de nove meses encerrado em 30 de setembro de 2022 e 45% para o período de nove meses encerrado em 30 de setembro de 2021:

	30/09/2022		30/09/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Prejuízo antes dos tributos sobre o lucro	(87.156)	(447.520)	(81.662)	(435.561)
Alíquota de imposto (i)	41%	41%	45%	45%
Benefício de tributos sobre o lucro	35.734	183.483	36.748	196.002
Adições/exclusões permanentes				
Pagamentos baseados em ações	(5.379)	(27.620)	(13.705)	(73.098)
Brindes para clientes	(97)	(498)	(228)	(1.216)
Prejuízos operacionais e outros	(6.489)	(33.319)	(4.820)	(25.708)
Mudança de alíquota do tributo	184	945	(7.215)	(38.482)
Efeito de diferentes alíquotas de impostos - subsidiárias e controladora	(11.441)	(58.746)	(18.688)	(99.676)
Outras despesas não dedutíveis	7.623	39.142	(9.490)	(50.617)
Tributos sobre o lucro	20.135	103.387	(17.398)	(92.795)
Despesa de tributo corrente	(302.120)	(1.551.296)	(150.130)	(800.748)
Benefício fiscal diferido	322.255	1.654.683	132.732	707.953
Tributos na demonstração do resultado	20.135	103.387	(17.398)	(92.795)
Tributo diferido reconhecido em ORA	516	2.650	(798)	(4.256)
Tributos sobre o lucro	20.651	106.037	(18.196)	(97.051)
Alíquota efetiva	-23,1%	-23,1%	21,3%	21,3%

(i) A alíquota de imposto utilizada foi a aplicável às subsidiárias financeiras brasileiras, que representam a parcela mais significativa das operações do Grupo. A alíquota de imposto utilizada não é substancialmente diferente da alíquota média considerando todas as jurisdições onde o Grupo possui operações. O efeito das demais alíquotas de imposto está demonstrado na tabela acima como “efeito de diferentes alíquotas de impostos – subsidiárias e controladora”.

b) Tributos diferidos

As tabelas a seguir apresentam os componentes significativos dos ativos e passivos fiscais diferidos do Grupo em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, e a evolução para os períodos findos nestas datas. Os registros contábeis do ativo fiscal diferido sobre prejuízos fiscais e/ou base negativa de contribuição social, bem como os decorrentes de diferenças temporárias, estão baseados em estudos técnicos de viabilidade que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, considerando o histórico de rentabilidade de cada controlada individualmente. O Grupo não possui limite de tempo para utilização dos ativos fiscais diferidos, mas a utilização do ativo fiscal diferido referente ao prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social está limitada a 30% do lucro tributável ao ano para as entidades brasileiras.

Refletido nas demonstrações de
resultado

	31/12/2021	Outros	Refletido nas demonstrações de resultado			Efeitos no ORA	30/09/2022
	US\$	US\$	Constituição	Realização	Ajuste de conversão		US\$
			US\$	US\$	US\$		US\$
Provisão para perdas de crédito	204.459	-	447.305	(169.777)	(6.697)	-	475.290
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	5.965	-	-	-	177	-	6.142
Outras diferenças temporárias	72.343	12.244	55.222	(28.677)	(1.775)	-	109.357
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	282.767	12.244	502.527	(198.454)	(8.295)	-	590.789
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	77.985	-	33.086	(945)	(209)	-	109.917
Ativos por tributos diferidos	360.752	12.244	535.613	(199.399)	(8.504)	-	700.706
Mercado de liquidação de futuros	(18.850)	-	(11.592)	12.634	(457)	-	(18.265)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(2.144)	-	(2.709)	163	153	(2.985)	(7.522)
Outros	(8.340)	-	(8.932)	22	695	-	(16.555)
Subtotal passivo fiscal diferido	(29.334)	-	(23.233)	12.819	391	(2.985)	(42.342)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	1.057	-	-	(3.545)	44	3.501	(2.444)
Imposto diferido reconhecido durante o período			512.380	(190.125)		516	

Refletido nas demonstrações de resultado

	31/12/2021	Outros	Refletido nas demonstrações de resultado			Efeitos no ORA	30/09/2022
	R\$	R\$	Constituição	Realização	Ajuste de conversão		R\$
			R\$	R\$	R\$		R\$
Provisão para perdas de crédito	1.140.022	-	2.296.777	(871.754)	8.888	-	2.573.933
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	33.260	-	-	-	2	-	33.262
Outras diferenças temporárias	403.371	62.869	283.548	(147.248)	(10.317)	-	592.223
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	1.576.653	62.869	2.580.325	(1.019.002)	(1.427)	-	3.199.418
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	434.828	-	169.887	(4.852)	(4.608)	-	595.255
Ativos por tributos diferidos	2.011.481	62.869	2.750.212	(1.023.854)	(6.035)	-	3.794.673
Mercado de liquidação de futuros	(105.104)	-	(59.521)	64.872	839	-	(98.914)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(11.955)	-	(13.910)	837	(380)	(15.327)	(40.735)
Outros	(46.502)	-	(45.863)	113	2.598	-	(89.654)
Subtotal passivo fiscal diferido	(163.561)	-	(119.294)	65.822	3.057	(15.327)	(229.303)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	5.894	-	-	(18.203)	(18.903)	17.977	(13.235)
Imposto diferido reconhecido durante o período			2.630.918	(976.235)		2.650	

	Refletido nas demonstrações de resultado						
	31/12/2020	Combinação de negócios	Refletido nas demonstrações de resultado			Efeitos no ORA	31/12/2021
	US\$	US\$	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	US\$	US\$
Provisão para perdas de crédito	68.155	41	197.920	(52.730)	(8.927)	-	204.459
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	6.398	-	-	-	(433)	-	5.965
Outras diferenças temporárias	41.982	585	52.157	(18.394)	(3.987)	-	72.343
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	116.535	626	250.077	(71.124)	(13.347)	-	282.767
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	8.596	4.201	67.939	-	(2.751)	-	77.985
Ativos por tributos diferidos	125.131	4.827	318.016	(71.124)	(16.098)	-	360.752
Mercado de liquidação de futuros	-	-	(19.137)	-	287	-	(18.850)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(8.741)	-	(170)	5.544	(82)	1.305	(2.144)
Outros	-	-	(14.524)	4.744	1.440	-	(8.340)
Passivo fiscal diferido	(8.741)	-	(33.831)	10.288	1.645	1.305	(29.334)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	32	-	1.305	-	(280)	1.025	1.057
Imposto diferido reconhecido durante o período			285.490	(60.836)		2.330	

	Refletido nas demonstrações de resultado						
	31/12/2020	Combinação de negócios	Refletido nas demonstrações de resultado			Efeitos no ORA	31/12/2021
	R\$	R\$	Constituição	Realização	Ajuste de conversão	R\$	R\$
Provisão para perdas de crédito	354.303	221	1.068.039	(284.548)	2.007	-	1.140.022
Provisão para PIS/COFINS - Receita financeira	33.261	-	-	-	(1)	-	33.260
Outras diferenças temporárias	218.243	3.157	281.456	(99.260)	(225)	-	403.371
Total do ativo fiscal diferido sobre diferenças temporárias	605.807	3.378	1.349.495	(383.808)	1.781	-	1.576.653
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	44.686	22.670	366.620	-	852	-	434.828
Ativos por tributos diferidos	650.493	26.048	1.716.115	(383.808)	2.633	-	2.011.481
Mercado de liquidação de futuros	-	-	(103.269)	-	(1.835)	-	(105.104)
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros	(45.440)	-	(917)	36.959	(9.599)	7.042	(11.955)
Outros	-	-	(78.380)	25.600	6.278	-	(46.502)
Passivo fiscal diferido	(45.440)	-	(182.566)	62.559	(5.156)	7.042	(163.561)
Mudanças no valor justo - Hedge de fluxo de caixa	166	-	7.042	-	(1.314)	5.531	5.894
Imposto diferido reconhecido durante o período			1.533.549	(321.249)		12.573	

27. Patrimônio líquido

A tabela a seguir apresenta as mudanças na quantidade de ações emitidas e totalmente pagas e ações autorizadas, por classe, em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

Ações autorizadas e totalmente emitidas	Nota	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Ações preferenciais seniores (*)	Ações da administração	Ações ordinárias classe A	Ações ordinárias classe B	Total	Total depois do desdobramento de ações de 6 para 1
Total em 31 de dezembro de 2020		222.657.093	422.057.050	16.795.799	2.500	-	-	661.512.442	3.969.074.652
SOPs exercidos e RSUs vestidos		6.314.494	-	-	-	15.600.346	-	21.914.840	131.489.040
Ações retidas para imposto de empregados		(320.866)	-	-	-	(384.278)	-	(705.144)	(4.230.864)
Ações recompradas		(203.643)	-	-	-	-	-	(203.643)	(1.221.858)
Aumento de capital (Série G)		-	11.758.704	-	-	-	-	11.758.704	70.552.224
Conversão de ações preferenciais sênior (Série F-1)		-	16.795.799	(16.795.799)	-	-	-	-	-
Emissão de ações devido a Combinações de Negócios da Easynvest		-	8.019.426	-	-	-	-	8.019.426	48.116.556
Aumento de capital (Série G-1)		-	10.002.809	-	-	-	-	10.002.809	60.016.854
Conversão de ações ordinárias em ações de classe A		(228.447.078)	-	-	-	228.447.078	-	-	-
Conversão de ações de classe A em ações de classe B		-	-	-	-	(184.110.692)	184.110.692	-	-
Prêmios emitidos		-	-	-	-	-	7.596.827	7.596.827	45.580.962
Emissão de ações de classe A - Aquisição Cognitect		-	-	-	-	107.489	-	107.489	644.934
Emissão de ações de classe A - Aquisição Spin Pay		-	-	-	-	138.415	-	138.415	830.490
Subtotal do Patrimônio Líquido antes do desdobramento de ações de 6 para 1		-	468.633.788	-	2.500	59.798.358	191.707.519	720.142.165	4.320.852.990
Emissão de ações devido ao desdobramento de ações de 6 para 1		-	2.343.168.940	-	12.500	298.991.790	958.537.595	3.600.710.825	-
Subtotal do Patrimônio Líquido depois do desdobramento de ações de 6 para 1		-	2.811.802.728	-	15.000	358.790.148	1.150.245.114	4.320.852.990	4.320.852.990
Ações preferenciais convertidas em ações de classe A		-	(2.811.802.728)	-	-	2.811.802.728	-	-	-
Cancelamento de ações da administração		-	-	-	(15.000)	-	-	(15.000)	(15.000)
Emissão de ações devido ao programa de clientes		-	-	-	-	1.259.613	-	1.259.613	1.259.613
Emissão de ações devido a abertura de capital (IPO)		-	-	-	-	287.890.942	-	287.890.942	287.890.942
Movimentos devido ao IPO		-	(2.811.802.728)	-	(15.000)	3.100.953.283	-	289.135.555	289.135.555
Total de ações em 31 de dezembro de 2021		-	-	-	-	3.459.743.431	1.150.245.114	4.609.988.545	4.609.988.545
Conversão de ações classe B para classe A		-	-	-	-	35.752.548	(35.752.548)	-	-
SOPs exercidos e RSUs vestidos		-	-	-	-	53.189.593	-	53.189.593	53.189.593
Ações retidas para imposto de empregados	10	-	-	-	-	(5.889.449)	-	(5.889.449)	(5.889.449)
Emissão de ações de Classe A - Aquisição da "Cognitect" e "Juntos"		-	-	-	-	719.955	-	719.955	719.955
Emissão de ações - IPO lote suplementar		-	-	-	-	27.555.298	-	27.555.298	27.555.298
Total em 30 de setembro de 2022		-	-	-	-	3.571.071.376	1.114.492.566	4.685.563.942	4.685.563.942

Ações autorizadas e não emitidas	Nota	Ações ordinárias Classe A	Ações ordinárias Classe B	Total	Total depois do Desdobramento de Ações de 6 para 1
Combinação de negócios - ações contingentes		-	-	11.342.291	11.342.291
Reserva para pagamentos baseados em ações		-	-	408.789.728	408.789.728
Reserva para emissão de Prêmios	10	-	-	103.966.401	103.966.401
Ações autorizadas que podem ser emitidas classe A ou classe B		-	-	43.393.778.848	43.393.778.848
Total de ações autorizadas e não emitidas em 30 de junho de 2022		-	-	43.917.877.268	43.917.877.268
Ações autorizadas emitidas		3.571.071.376	1.114.492.566	4.685.563.942	4.685.563.942
Total em 30 de setembro de 2022		-	-	48.603.441.210	48.603.441.210

Na Assembleia dos Acionistas realizada em 30 de agosto de 2021, foi aprovado o desdobramento de 6 para 1 das ações da Companhia.

a) Eventos societários

Em janeiro de 2022, a Nu Holdings emitiu 27.555.298 ações ordinárias classe A adicionais devido à opção de lote excedente ("*Green Shoe*") exercida pelos subscritores.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia tinha ações ordinárias autorizadas e não emitidas relacionadas a compromissos de aquisições de entidades, a emissão de planos de pagamento baseado em ações (nota 10) e autorizadas para emissão futuras sem natureza determinada e que poderiam ser de ações ordinárias de classe A ou B.

b) Capital social e reserva de prêmio na subscrição de ações

Todas as classes de ações da Companhia tinham valor nominal de US\$0,0000067 em 30 de setembro de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, e o valor total do capital social é de US\$83 - R\$350 (US\$83 – R\$350 em 31 de dezembro de 2021).

A reserva de prêmio na subscrição de ações refere-se aos valores aportados pelos acionistas acima do valor nominal na emissão das ações.

c) Emissão de ações

A tabela a seguir apresenta o valor total, em US\$ e R\$, de ações emitidas, aumento de capital e reserva de prêmio em transações que não sejam o exercício de SOPs e aquisição de direitos de RSUs em 2022 e 2021:

Evento	Capital e reserva de prêmio na subscrição de ações	
	US\$	R\$
Emissão de ações preferenciais - Série F-1	400.915	2.180.015
Emissão de ações preferenciais - Série G	400.000	2.188.680
Emissão de ações preferenciais - Série G-1	400.000	2.087.520
Emissão de ações - IPO Lote suplementar	247.998	1.409.918
Programa de Clientes e IPO (nota 1(a))	2.602.026	14.567.906

Em janeiro de 2021, a Nu Holdings concluiu a emissão de ações preferenciais – Série G – no valor de US\$400.000 (R\$2.188.680). Como resultado da transação, 11.758.704 ações preferenciais da Série G (70.552.224 após desdobramento de ações de 6 para 1) foram emitidas e 7.466.778 ações ordinárias (44.800.668 após desdobramento de ações de 6 para 1) foram disponibilizadas para emissão no âmbito do programa de pagamento baseado em ações do Grupo.

Em maio de 2021, as ações preferenciais seniores relacionadas à Série F-1 foram integralmente convertidas em patrimônio líquido com a emissão total de 16.795.799 ações ordinárias (100.774.794 após desdobramento de ações de 6 para 1) por solicitação dos detentores. A conversão consistiu na reclassificação do valor reconhecido como derivativo e como passivo para capital social e reserva de prêmio na subscrição de ações no valor total de US\$400.915 (R\$2.180.015).

Em junho de 2021, a Nu Holdings concluiu a emissão de ações preferenciais da Série G-1 – no valor de US\$400.000 (R\$2.087.520). Como resultado da transação, 10.002.809 ações preferenciais Série G-1 (60.016.854 após desdobramento de ações de 6 para 1) foram emitidas.

Em janeiro de 2022, a Nu Holdings emitiu 27.555.298 ações ordinárias classe A adicionais devido à opção de lote excedente ("*Green Shoe*") exercida pelos subscritores.

d) Prejuízos acumulados

Os prejuízos acumulados incluem a reserva para pagamento baseado em ações, conforme demonstrado abaixo.

Conforme descrito na nota 10, o pagamento baseado em ações do Grupo inclui incentivos na forma de SOPs, RSUs e Prêmios. Além disso, a Companhia pode usar a reserva para absorver prejuízos acumulados.

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Prejuízos acumulados	(403.449)	(2.119.893)	(336.484)	(1.775.760)
Reserva para pagamento baseado em ações	357.573	1.801.824	208.075	1.034.197
Total atribuído aos controladores	(45.876)	(318.069)	(128.409)	(741.563)
Lucro (prejuízo) atribuído aos não controladores (minoritários)	-	-	(341)	(1.840)
Total de prejuízos acumulados	(45.876)	(318.069)	(128.750)	(743.403)

e) Ações recompradas e retidas

As ações podem ser recompradas de ex-empregados quando eles deixarem o Grupo ou retidas em função dos planos de RSUs para liquidar a obrigação fiscal do empregado. Estas ações recompradas ou retidas são canceladas e não podem ser reemitidas ou subscritas. Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as seguintes ações foram recompradas (após o desdobramento de ações de 6 para 1):

	30/09/2022	31/12/2021
Quantidade de ações recompradas	-	1.221.858
Valor total das ações recompradas (US\$)	-	4.607
Valor total das ações recompradas (R\$)	-	24.861
Quantidade de ações retidas - RSU	5.889.449	4.230.864
Valor total das ações retidas (US\$) - RSU	39.027	18.299
Valor total das ações retidas (R\$) - RSU	200.392	98.747

f) Outros resultados abrangentes acumulados

Outros resultados abrangentes incluem os valores, líquidos do efeito tributário relacionado, de ajustes de ativos e passivos reconhecidos no patrimônio líquido por meio das demonstrações intermediárias condensadas consolidadas de resultados abrangentes.

Outros resultados abrangentes que podem ser reclassificados para o resultado posteriormente estão relacionados com hedges de fluxo de caixa que se qualificam como hedges efetivos e conversão de moeda estrangeira que representa os ganhos e perdas acumulados na reconversão do investimento do Grupo em operações estrangeiras. Esses valores permanecerão nesta rubrica até que sejam reconhecidos na demonstração consolidada do resultado nos períodos em que os itens objeto de hedge a afetam, por exemplo, no caso do hedge de fluxo de caixa.

A reserva do risco de crédito da própria Companhia reflete os ganhos e perdas de crédito próprio acumulados sobre passivos financeiros designados ao valor justo. Os valores da reserva de risco de crédito da própria Companhia não são reclassificados para o resultado em períodos futuros.

Os saldos acumulados são os seguintes:

	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Efeitos do hedge de fluxo de caixa, líquidos de impostos diferidos	(3.764)	(18.950)	1.487	8.012
Ajuste de conversão de moedas em entidades estrangeiras	(134.376)	(42.882)	(110.936)	786.418
Mudanças no valor justo - instrumentos financeiros a VJORA, líquidos de impostos diferidos	(28.222)	(144.456)	1.741	9.395
Ajuste do risco de crédito da própria Companhia	1.650	8.486	(1.519)	(7.786)
Total	(164.712)	(197.802)	(109.227)	796.039

28. Gerenciamento de riscos financeiros, instrumentos financeiros e outros riscos

a) Visão geral

O Grupo prioriza riscos que poderiam ter um impacto significativo sobre seus objetivos estratégicos, incluindo riscos regulatórios. Para gerenciar e mitigar esses riscos com eficiência, a estrutura de gerenciamento de riscos realiza a identificação e avaliação dos riscos que são fundamentais para buscar oportunidades potenciais e/ou que podem impedir a criação de valor ou comprometer o valor existente, com

possibilidade de ter impactos sobre resultados financeiros, capital, liquidez, relacionamento com clientes e reputação.

Os riscos que são monitorados ativamente incluem:

1. Risco de crédito;
2. Risco de liquidez;
3. Risco de mercado e risco da taxa de juros da carteira Bancária (IRRBB);
4. Risco operacional / Risco de Tecnologia da Informação/Cibernético;
5. Risco Regulatório
6. Risco de compliance; e
7. Risco de reputação.

b) Estrutura de gerenciamento de risco

O Nu considera a Gestão de Riscos um importante pilar da gestão estratégica do Grupo. A estrutura de gerenciamento de riscos permeia toda a Companhia, permitindo que os riscos sejam devidamente identificados, mensurados, mitigados, monitorados e reportados, de modo a promover o desenvolvimento de suas atividades. A Gestão de Riscos está relacionada aos princípios, cultura, estruturas e processos que visam melhorar o processo de tomada de decisão e concretização dos objetivos estratégicos. É um processo contínuo que perpassa toda a estratégia do Nu, com o objetivo de apoiar a Administração na minimização de suas perdas, bem como na maximização de seus lucros e no suporte aos valores do Grupo.

A estrutura de gerenciamento de riscos do Grupo considera a dimensão e a complexidade dos seus negócios, o que permite o monitoramento e controle dos riscos a que está exposto. O processo de gestão de riscos está alinhado às diretrizes da administração, que, por meio de comitês e outras reuniões internas, definem os objetivos estratégicos, incluindo o apetite ao risco. Por outro lado, as unidades de controle de capital e gestão de capital fornecem suporte por meio de processos de monitoramento e análise de risco e capital.

O Grupo considera que uma Declaração de Apetite ao Risco (“RAS”) é um instrumento fundamental para apoiar o gerenciamento de risco e a tomada de decisões. Portanto, seu desenvolvimento está alinhado ao plano de negócios, desenvolvimento da estratégia e planejamento de capital. O Nu definiu um RAS que prioriza os principais riscos e, para cada um desses riscos, implementou declarações qualitativas, medidas quantitativas expressas relacionadas a ganhos, capital, liquidez e outras informações relevantes, conforme apropriado.

O Nu opera no modelo de três linhas, que ajuda a identificar estruturas e processos que melhor auxiliam no cumprimento dos objetivos e promovem uma estrutura de governança e gerenciamento de risco robusta.

- **Primeira linha:** funções e suportes ou atividades de negócios que geram exposição a riscos, cujos gestores realizam a gestão de riscos de acordo com políticas, limites e demais condições definidas e aprovadas pelos Diretores Executivos. A primeira linha de defesa deve ter os meios para identificar, medir, tratar e relatar os riscos assumidos.

- **Segunda linha:** consistindo nas áreas de Gerenciamento de Riscos, Controles Internos e Compliance, garante um controle de risco efetivo e assegura que os riscos sejam gerenciados de acordo com o nível de apetite definido. É responsável por propor políticas de gerenciamento de riscos, desenvolvimento de modelos, metodologias de riscos e supervisão da primeira linha de defesa.
- **Terceira linha:** composta pela Auditoria Interna, é responsável por avaliar periodicamente e independentemente se as políticas, métodos e procedimentos são adequados, além de verificar sua efetiva implementação.

Outro elemento importante da estrutura de gerenciamento de risco é a estrutura de Comitês e Fóruns Técnicos. Esses órgãos de governança são projetados para acompanhar e tomar decisões sobre aspectos associados à administração e controle do Grupo. O Nu implementou esta estrutura em uma perspectiva Global e em nível de país, conforme descritos a seguir.

Órgãos de Governança relacionados ao risco global:

- **Comitê de Riscos e Auditoria:** tem como principais atribuições avaliar o desempenho e andamento dos trabalhos da Auditoria Interna, da auditoria independente, bem como dos respectivos relatórios relacionados aos sistemas de controles internos, de forma a seguir as recomendações feitas pelos auditores internos e independentes à administração, para revisar e discutir com a administração e o auditor independente as demonstrações financeiras anuais auditadas e as demonstrações financeiras trimestrais não auditadas, para auxiliar o Conselho de Administração no desempenho de suas funções de gestão e controle de riscos e monitorar o nível de exposição ao risco de acordo com o RAS (visão consolidada por localidade). É composto por pelo menos três membros e se reúne pelo menos trimestralmente.

Órgãos de Governança relacionados ao risco em nível de país:

Cada um dos países onde o Grupo opera estabeleceu uma estrutura de governança baseada nos requisitos regulamentares relevantes e composta pelos seguintes elementos. Dependendo da natureza do assunto a ser administrado, alguns Comitês e reuniões podem ser agrupados para cobrir mais de um país.

- **Comitê de Riscos:** tem por objetivo auxiliar os executivos do país no desempenho das funções de gestão e controle de riscos da entidade, monitorando o nível de exposição ao risco de acordo com o apetite de risco. Também visa adotar estratégias, políticas e medidas que visem a disseminação da cultura de controles internos e mitigação de riscos.
- **Comitê de Crédito:** tem por objetivo revisar e supervisionar as estratégias de crédito e seus impactos no resultado das subsidiárias, bem como revisar as estratégias de crédito à luz do ambiente macroeconômico e os riscos de informações relacionadas ao mercado de crédito e aos concorrentes.
- **Comitê de Auditoria:** suas principais atribuições são avaliar o desempenho e o andamento dos trabalhos da função da Auditoria Interna, da auditoria independente, e dos respectivos relatórios relacionados aos sistemas de controles internos, para seguir as recomendações feitas pelos auditores internos e auditores independentes à administração, e para revisar e discutir com a administração e com os auditores independentes as demonstrações financeiras anuais auditadas e as demonstrações financeiras trimestrais não auditadas.

- **Fóruns Técnicos:** reuniões regulares para discutir e propor recomendações ao Comitê de Risco a nível de país. Dependendo da materialidade em cada um dos países, cada um dos tópicos listados a seguir podem ter fórum técnico próprio, com a participação de executivos das áreas associadas: controladoria e impostos; risco operacional e controles internos; gerenciamento de ativos e passivos ("ALM") / capital; riscos de tecnologia da informação e cibernéticos ("TI"); proteção de dados; Compliance e combate à lavagem de dinheiro ("AML"); prevenção de fraudes; testes de estresse; análise de produtos; e provisões de crédito. Cada Fórum Técnico tem seu próprio regimento, estabelecendo o escopo de trabalho, membros votantes e outros atributos do modelo de trabalho.

c) Riscos monitorados ativamente

Os riscos monitorados ativamente pelo Grupo incluem Risco de Crédito, Risco de Mercado, Risco de Taxa de Juros na Carteira Bancária (IRRBB), Risco de Liquidez, Risco Operacional, Controles Internos, Tecnologia da Informação e Risco Cibernético, Risco de Modelo, Compliance, Prevenção à Lavagem de Dinheiro (PLD) e Teste de Estresse. A gestão desses riscos é realizada de acordo com o modelo de três linhas, considerando as políticas e procedimentos vigentes, bem como os limites estabelecidos no RAS.

Cada um dos riscos descritos abaixo possui metodologias, sistemas e processos próprios para sua identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação.

No caso de riscos financeiros, como crédito, liquidez, IRRBB e risco de mercado, a mensuração é feita com base em modelos quantitativos e, em alguns casos, cenários prospectivos em relação às principais variáveis envolvidas, respeitando os requisitos regulatórios aplicáveis e as melhores práticas de mercado. Os riscos não financeiros, como o risco operacional e os riscos tecnológicos/cibernéticos, são mensurados com base em critérios de impacto (risco inerente), considerando potenciais perdas financeiras, danos à reputação, percepção do cliente e obrigações legais/regulamentares, bem como avaliados em relação à eficácia da respectiva estrutura de controles internos.

Com base nos resultados das atividades de mensuração e avaliação de risco, verifica-se a aderência da exposição residual ao apetite de risco do Nu. As ações necessárias para mitigar os riscos são apresentadas e discutidas na estrutura de governança (Fóruns Técnicos e Comitês de Riscos), que também são os canais responsáveis pela aprovação e acompanhamento da implementação dos planos de ação.

- **Risco de crédito**

O risco de crédito é definido como a possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento por parte de clientes ou contrapartes de suas obrigações contratuais; a depreciação ou redução dos ganhos esperados de instrumentos financeiros devido à deterioração da qualidade de crédito de clientes ou contrapartes; os custos de recuperação da exposição deteriorada; e qualquer vantagem concedida a clientes ou contrapartes devido à deterioração de sua qualidade de crédito.

A estrutura de controle e gestão do risco de crédito é independente das unidades de negócios, sendo responsável pelos processos e ferramentas para mensurar, monitorar, controlar e reportar o risco de crédito dos produtos e demais operações financeiras, verificando continuamente sua aderência às políticas e estrutura de limites. Também são avaliados os possíveis impactos decorrentes de mudanças no ambiente econômico, a fim de garantir que a carteira de crédito seja resiliente a crises econômicas.

A gestão do risco de crédito é efetuada pela equipe de Risco de Crédito com um papel centralizado e independente das unidades de negócio, sendo responsável por:

- Estabelecendo governança, políticas e procedimentos visando manter a exposição aos riscos de crédito de acordo com os níveis estabelecidos no RAS;
- Acompanhando e comunicando a gestão os níveis de risco (*appetite compliance*) da carteira de crédito, incluindo recomendações de melhoria, quando aplicável;
- Identificando e avaliando os riscos inerentes e respetivos mitigadores no lançamento de novos produtos e alterações significativas nos processos existentes; e
- Estimando a perda esperada de acordo com critérios consistentes e verificáveis.

O saldo em aberto de ativos financeiros do Grupo é apresentado na tabela abaixo:

Ativos financeiros	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Caixa e equivalentes de caixa	3.692.793	19.998.320	2.705.675	15.086.303
Títulos e valores mobiliários	740.972	4.012.734	815.962	4.549.641
Instrumentos financeiros derivativos	39.552	214.194	101.318	564.929
Garantias para operações de cartão de crédito	303	1.641	1.052	5.866
Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado	780.827	4.228.569	918.332	5.120.436
Títulos e valores mobiliários	8.931.961	48.371.035	8.163.428	45.517.642
Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes	8.931.961	48.371.035	8.163.428	45.517.642
Depósitos compulsórios e outros em bancos centrais	1.860.438	10.075.202	938.659	5.233.775
Recebíveis de cartão de crédito	6.987.948	37.843.232	4.780.520	26.655.223
Empréstimos a clientes	1.603.105	8.681.615	1.194.814	6.662.044
Outras operações de crédito	381.782	2.067.540	50.349	280.737
Outros ativos financeiros	75.591	409.363	18.493	103.113
Ativos financeiros ao custo amortizado	10.908.864	59.076.952	6.982.835	38.934.892
Total	24.314.445	131.674.876	18.770.270	104.659.273

• Risco de Liquidez

O risco de liquidez é definido como:

- a capacidade de um banco de financiar aumentos de ativos e cumprir as obrigações no vencimento, sem incorrer em perdas inaceitáveis; e
- a possibilidade de não conseguir sair facilmente de uma posição financeira devido ao seu tamanho em relação ao volume negociado no mercado.

A estrutura de gerenciamento de risco de liquidez utiliza dados de fluxo de caixa projetado, aplicando um cenário que o Nu acredita ser de estresse severo a esses fluxos de caixa, com o objetivo de mensurar se o volume de ativos líquidos de alta qualidade é suficiente para garantir a nossa resiliência mesmo em situações muito adversas. Os indicadores de liquidez são monitorados diariamente.

O Grupo possui um Plano de Contingência de Captação para as entidades brasileiras que descreve as possíveis ações de gestão que devem ser tomadas em eventos de deterioração dos indicadores de liquidez.

Principais fontes de financiamento - por vencimento

Fontes de financiamento	30/09/2022				30/09/2022			
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%
	US\$	US\$	US\$		R\$	R\$	R\$	
Depósitos de clientes								
<i>Recibos de Depósitos Bancários (RDB)</i>	11.396.631	116.053	11.512.684	96%	61.718.455	628.485	62.346.940	96%
Empréstimos e financiamentos	45.422	422.537	467.959	4%	245.983	2.288.249	2.534.232	4%
Instrumentos elegíveis a capital	-	19.099	19.099	0%	-	103.431	103.431	0%
Total	11.442.053	557.689	11.999.742	100%	61.964.438	3.020.165	64.984.603	100%

Fontes de financiamento	31/12/2021				31/12/2021			
	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%	Até 12 meses	Maior que 12 meses	Total	%
	US\$	US\$	US\$		R\$	R\$	R\$	
Depósitos de clientes								
<i>Recibos de Depósitos Bancários (RDB)</i>	7.663.355	64.753	7.728.108	97%	42.729.335	361.049	43.090.384	97%
<i>Recibos de Depósitos Bancários Vinculados (RDB-V)</i>	31.557	-	31.557	1%	175.956	-	175.956	1%
<i>Depósito a prazo</i>	19.181	-	19.181	0%	106.949	-	106.949	0%
Empréstimos e financiamentos	23.577	123.666	147.243	2%	131.461	689.537	820.998	2%
Instrumentos elegíveis a capital	-	12.056	12.056	0%	-	67.222	67.222	0%
Total	7.737.670	200.475	7.938.145	100%	43.143.701	1.117.808	44.261.509	100%

Vencimentos de passivos financeiros

As tabelas a seguir resumem os passivos financeiros do Grupo e seus vencimentos contratuais:

Passivos financeiros	30/09/2022					
	Valor contábil	Desembolso nominal bruto (1)	Até 1 mês	1-3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Instrumentos financeiros derivativos	4.048	4.048	2.532	1.484	32	-
Instrumentos elegíveis como capital	19.099	24.919	-	-	-	24.919
Compromissos de recompra	46.064	46.064	46.064	-	-	-
Depósitos em dinheiro eletrônico (*)	2.527.473	2.527.473	2.527.473	-	-	-
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	11.512.684	11.710.867	10.882.613	328.923	350.579	148.752
Valores a pagar para a rede de cartão de crédito	5.810.402	5.810.401	3.085.706	1.439.706	1.284.019	970
Empréstimos e financiamentos	467.959	582.255	189	21.143	72.088	488.835
Total	20.387.729	20.706.027	16.544.577	1.791.256	1.706.718	663.476

30/09/2022

Passivos financeiros	Valor contábil	Desembolso nominal bruto (1)	Até 1 mês	1-3 meses	3-12 meses	Maior que 12 meses
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Instrumentos financeiros derivativos	21.922	21.922	13.712	8.037	173	-
Instrumentos elegíveis como capital	103.431	134.949	-	-	-	134.949
Compromissos de recompra	249.460	249.460	249.460	-	-	-
Depósitos em dinheiro eletrônico (*)	13.687.530	13.687.530	13.687.530	-	-	-
Recibos de Depósitos Bancários (RDB)	62.346.940	63.420.200	58.934.791	1.781.282	1.898.561	805.566
Valores a pagar para a rede de cartão de crédito	31.466.232	31.466.226	16.710.640	7.796.728	6.953.605	5.253
Empréstimos e financiamentos	2.534.232	3.153.202	1.024	114.500	390.392	2.647.286
Total	110.409.747	112.133.489	89.597.157	9.700.547	9.242.731	3.593.054

(*) De acordo com as exigências regulatórias, em garantia desses depósitos o Grupo celebrou contratos de compromisso de recompra reversa e valores mobiliários compostos por títulos públicos brasileiros no valor total de US\$3.368.590 - R\$18.242.601 ao Banco Central do Brasil em 30 de setembro de 2022 (US\$2.271.585 - R\$12.108.324 em 31 de dezembro de 2021.)

(i) O desembolso nominal bruto foi projetado considerando a taxa de câmbio de Reais, Pesos Mexicanos e Pesos Colombianos para US\$ em 30 de setembro de 2022 (R\$5,4155, MXN20,1382 e COP4.608,75 por US\$1) e o CDI projetado, obtido no site da B3, para os depósitos.

● **Risco de mercado e risco da taxa de juros da carteira bancária (IRRBB)**

O risco de mercado é definido como o risco de perdas decorrentes de movimentos nos fatores de risco de mercado, como risco de taxa de juros, ações, taxas de câmbio (FX), preços de commodities. O IRRBB refere-se ao risco atual ou potencial para o capital e rendimentos do banco decorrente de movimentos adversos nas taxas de juros que afetam as posições da carteira bancária do banco.

Existe uma estrutura de controle e gestão de risco de mercado e IRRBB, independente das unidades de negócios, que é responsável pelos processos e ferramentas para mensurar, monitorar, controlar e reportar o risco de mercado e o IRRBB, verificando continuamente a aderência às políticas e estruturas de limites aprovados.

A gestão de risco de mercado e IRRBB é baseada em métricas que são reportadas ao Fórum Técnico de Gestão de Ativos e Passivos e Capital ("ALM") e ao Comitê de Risco em nível de país. A administração está autorizada a utilizar instrumentos financeiros conforme descrito nas políticas internas do Grupo para proteção de risco de mercado e exposições IRRBB.

O gerenciamento de risco de mercado e do risco de taxa de juros da Carteira Bancária (IRRBB) baseia-se nas seguintes métricas:

- Sensibilidade de taxa de juros (DV01): impacto no valor de mercado dos fluxos de caixa, quando submetido a um aumento de um ponto base anual nas taxas de juros atuais ou indexador;
- Valor em Risco (VaR): perda máxima de valor de mercado para um período de detenção com um nível de confiança; e
- Exposições cambiais, considerando todas as posições financeiras que trazem risco cambial e despesas operacionais em outras moedas.

A tabela abaixo apresenta o VaR, calculado usando um nível de confiança de 95% e período de detenção de 1 dia, por uma abordagem de simulação histórica, com uma janela de 5 anos. Desde 30 de setembro de 2022, o VaR para o Brasil é calculado apenas para Carteira de Negociação, de acordo com a forma que as carteiras são gerenciadas. O VaR para a Nu Holdings considera apenas ativos financeiros detidos diretamente pela Companhia, e não considera ativos de outros países, como Brasil, México e Colômbia. O modelo de VaR para Nu Holdings utiliza o nível de confiança de 99% e um período de detenção de 10 dias.

VaR	30/09/2022	
	US\$	R\$
Nu Financeira (1) / Nu Pagamentos (Brasil)	67	363
Nu Financeira (1)	59	320
Nu Pagamentos	27	146
Nu Holdings	18.343	99.337

(1) Inclui a Nu Financeira e suas subsidiárias Nu Invest e Nu DTVM.

● Risco de taxa de juros

A análise a seguir é a sensibilidade do Grupo do valor justo da marcação a mercado a um aumento de 1 ponto base (pb) (DV01) nas taxas de juros do mercado brasileiro e Cupom de IPCA, assumindo uma mudança paralela e uma posição financeira constante:

Curva DV01	Curva isenta de risco brasileira			
	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Nu Financeira (1) / Nu Pagamentos / FIP (Brasil)	(27)	(146)	4	22
Nu Financeira (1)	33	179	(2)	(11)
Nu Pagamentos	7	38	6	33

Curva DV01	Cupom IPCA			
	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Nu Financeira (1) / Nu Pagamentos / FIP (Brasil)	0	-	(2)	(11)
Nu Financeira (1)	0	-	(2)	(11)
Nu Pagamentos	-	-	-	-

(1) Inclui a Nu Financeira e suas subsidiárias Nu Invest e Nu DTVM.

A análise a seguir é a sensibilidade da Nu Holdings do valor justo da marcação a mercado a um aumento de 1 ponto base (pb) (DV01) na curva isenta de risco norte-americana:

Curva DV01 - US\$ e R\$	Curva isenta de risco norte-americana			
	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Nu Holdings	(135)	(733)	(103)	(574)

No Brasil, o risco de taxa de juros em controladas que não a Nu Pagamentos e a Nu Financeira não são consideradas relevantes em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021. Para manter as sensibilidades de DV01 dentro dos limites definidos, futuros de taxas de juros, negociados na B3, e derivativos swaps são usados para fins de hedge do risco da taxa de juros.

- **Risco cambial**

As demonstrações financeiras podem apresentar volatilidade devido às operações do Grupo em moedas estrangeiras, como reais brasileiros e pesos mexicanos e colombianos. No nível da Nu Holdings, não há hedge de investimento líquido para os investimentos em outros países.

Em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, nenhuma das entidades do Grupo possuía instrumentos financeiros significativos em moeda diferente das respectivas moedas funcionais.

A moeda funcional das entidades no Brasil é o real brasileiro. O Grupo tem custos operacionais em reais, dólares norte-americanos e euros. Certos custos em dólares americanos e euros, ou empréstimos entre empresas do grupo em dólares norte-americanos, são protegidos com contratos futuros, negociados na B3, com base nas projeções desses custos, ou quando há nova exposição. As transações de hedge são lançadas à medida que os custos e empréstimos são pagos e ajustados quando as projeções internas de custos mudam. Como resultado, as demonstrações financeiras apresentam redução nas exposições às taxas de câmbio após a efetivação das operações de hedge.

- **Risco operacional**

O risco operacional é definido como a possibilidade de perdas decorrentes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Neste contexto, deve também ser considerado o risco legal associado à inadequação ou deficiência nos contratos celebrados pelo Nu, sanções por incumprimento de disposições legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Companhia.

A estrutura de controle e gerenciamento do risco operacional e controles internos é independente das unidades de negócio e de suporte, sendo responsável pela identificação e avaliação dos riscos operacionais, bem como pela avaliação do desenho e eficácia dos controles internos, cobrindo riscos como interrupção de sistemas e serviços, fraude externa e falhas em atividades envolvendo acordos de esquemas de pagamento. Essa estrutura também é responsável pela elaboração e testes periódicos do plano de continuidade de negócios e por coordenar a avaliação de riscos nos lançamentos de novos produtos e mudanças significativas nos processos existentes.

Dentro da governança do processo de gerenciamento de riscos, são apresentados mecanismos para identificar, medir, avaliar, monitorar e relatar eventos de risco operacional a cada área de negócios (primeira linha), além de disseminar a cultura de controle para outros colaboradores internamente. Os principais resultados das avaliações de risco são apresentados ao Fórum Técnico de Risco Operacional e Controles Internos e ao Comitê de Risco. As recomendações de melhoria aplicáveis resultam em planos de ação com prazos e responsabilidades planejados.

- **Risco de tecnologia da informação/Cibernético ("TI")**

O risco de TI/Cibernético é definido como os efeitos indesejáveis decorrentes de uma série de possíveis ameaças à infraestrutura de tecnologia da informação, incluindo segurança cibernética (ocorrência de incidentes de segurança da informação), gerenciamento de incidentes (processo ineficaz de gerenciamento de incidentes/problemas, impacto sobre os níveis de serviço, custos e insatisfação do cliente), gerenciamento de identificação e acesso (acesso não autorizado para informações sensíveis) gerenciamento de dados (falta de conformidade com leis de privacidade de dados, ou lacunas na governança de gerenciamento de dados ou problemas de vazamento de dados), entre outros.

Como o Grupo atua em um ambiente desafiador em termos de ameaças cibernéticas, o mesmo investe continuamente em controles e tecnologias para se defender contra estas ameaças. Os riscos de TI, incluindo o risco cibernético, são uma área prioritária para o Nu e, portanto, conta com uma estrutura de Riscos de TI dedicada, que faz parte da segunda linha de defesa. Essa equipe é independente das áreas relacionadas a TI, incluindo Engenharia, Operações de TI e Segurança da Informação.

A área de Riscos de TI/Cibernéticos é responsável por identificar, avaliar, mensurar, monitorar, controlar e reportar os riscos de Tecnologia da Informação em relação aos Níveis de Apetite ao Risco aprovados pelo Comitê de Riscos no nível de país. O Grupo avalia continuamente o potencial de exposição do Nu ao risco de ameaças e seus impactos potenciais nos seus próprios negócios e clientes. A Companhia continua melhorando os recursos e controles de TI e segurança cibernética, considerando também que as pessoas são um componente fundamental da estratégia de segurança, garantindo que os funcionários e colaboradores terceirizados do Grupo estejam cientes das medidas de prevenção e saiba como reportar incidentes.

Os resultados das avaliações de riscos e controles de TI são discutidos regularmente no Fórum Técnico de Riscos de TI e apresentados ao Comitê de Riscos no nível de país. As recomendações de melhoria aplicáveis resultam em planos de ação com prazos e responsabilidades planejados.

● **Risco regulatório**

Em um ambiente complexo e altamente regulamentado, as iniciativas legislativas e regulamentadas podem resultar em alterações significativas ao quadro regulamentar do Nu e, conseqüentemente, às suas atividades de negócio.

Para lidar com esses riscos, o Nu mantém equipes no Brasil, Colômbia e México dedicadas a monitorar essas mudanças e engajar-se para explicar seus possíveis impactos à empresa e ao setor financeiro em geral.

Iniciativas legislativas e regulatórias que possam apresentar impacto relevante para a empresa são levadas ao conhecimento do Comitê de Riscos e da equipe de gestão, permitindo que a empresa, quando necessário, ajuste sua estratégia e decida o melhor curso de ação para lidar com tais mudanças.

● **Risco de compliance**

Como o Grupo opera em um ambiente altamente regulamentado, um robusto programa de compliance foi estabelecido na segunda linha de defesa. O time de compliance possui recursos dedicados ao Programa de Ética, aos Relatórios de Conformidade, assim como ao Programa de Combate a Lavagem de Dinheiro e o Combate ao Financiamento do Terrorismo.

O Programa de Ética estabelece padrões mínimos de conduta para a organização, incluindo Código de Conduta, Políticas de Conformidade, Treinamento e Campanha de Conscientização, além de um Canal de Denúncias independente. Alguns exemplos incluem o risco *Anti-bribery and Corruption*, conflito de interesse, partes relacionadas, comércio interno, além de qualquer violação do Código de Conduta

A equipe de Compliance Regulatório está focada em supervisionar a adesão regulatória da organização. As principais atividades envolvem o acompanhamento e gerenciamento da aderência regulatória, avaliação de novos produtos e funcionalidades, assessoria, testes de conformidade e centralização do relacionamento com os reguladores sobre as solicitações de informações e exames. Por não estar em conformidade com as leis e regulamentos, a Companhia pode estar exposta a sanções, perda de licença, bem como potenciais implicações criminais na gestão.

O Programa de Combate à Lavagem de Dinheiro do Nu representa a estrutura e as diretrizes globais para AML/CTF e é a base para o planejamento estratégico da equipe de AML. Envolve o risco da Companhia ser exposta a sanções por não implementar controles para evitar a LBC ou o financiamento do terrorismo.

O programa está estruturado em três níveis - estratégico, tático e operacional - e é composto por 7 pilares (nível estratégico): Avaliação de Risco Empresarial; Políticas e Procedimentos; Comunicação e Treinamento; Conheça seu Cliente (KYC); Due Diligence (KYE, KYS, KYP e KYB); MSAC - Monitoramento e Seleção, Análise e Comunicação (SAR); e Programa de Avaliação da Eficácia.

- **Risco reputacional**

O Grupo acredita que a materialização de outros riscos pode impactar negativamente a sua reputação, uma vez que estão intrinsecamente ligados. Eventos desfavoráveis em diferentes áreas de risco, como continuidade do negócio, segurança cibernética, ética e integridade, atividades negativas em mídias sociais, entre outros, podem trazer danos à reputação do Nu.

Portanto, o Grupo possui equipes e processos em funcionamento dedicados à supervisão da comunicação externa e à gestão de crises, que são elementos-chave para identificar e mitigar eventos de reputação, bem como para obter uma visão de longo prazo para melhor prevenir ou responder a eventos futuros.

- **Teste de estresse**

O programa de testes de estresse considera choques/impactos para os principais produtos do Nu, como cartões de crédito, empréstimos pessoais e instrumentos de financiamento, além de seus respectivos subprodutos. São considerados cenários em que o estresse é aplicado isoladamente, em diferentes níveis de intensidade e probabilidade, e também cenários em que são consideradas ações gerenciais para aumentar a resiliência da empresa e preservar seus indicadores de capital e liquidez.

Os cenários propostos são apresentados ao Fórum Técnico de Testes de Estresse. São discutidos os cenários a serem abordados, duração e gravidade e plausibilidade de cada choque, bem como as formas como serão modelados e o nível de detalhamento necessário. Após a modelagem e execução dos testes, os resultados são encaminhados aos comitês e fóruns técnicos competentes, parte integrante da estrutura de gestão de riscos do Nu. As ações propostas para garantir a resiliência da Organização são discutidas e aprovadas. O Programa de Testes de Estresse é atualizado anualmente e define quais testes a equipe deve empreender nos próximos 12 meses.

29. Gerenciamento de capital

O objetivo do gerenciamento de capital é garantir a adequação do mesmo às operações do Nu através do controle e monitoramento da sua posição, avaliando a necessidade de capital de acordo com o risco assumido e objetivos estratégicos da organização, além de estabelecer um processo de planejamento de acordo com futuros requisitos de capital regulatório, com base nas projeções de crescimento do Grupo, exposição ao risco, movimentos de mercado e outras informações relevantes. Além disso, a estrutura de capital é responsável por identificar as fontes de capital, redigir e submeter à aprovação pelos Diretores Executivos do plano de capital e do plano de contingência de capital.

No nível executivo, o Fórum Técnico de ALM é responsável por aprovar as metodologias de avaliação de risco e cálculo de capital, além de revisar, monitorar e recomendar planos de ação relacionados à capital ao Comitê de Risco.

a) Exigências de capital mínimo

O Grupo deve cumprir dois requisitos de capital regulatórios diferentes: um para o Conglomerado Financeiro, liderado pela Nu Financeira e composto pela Nu Financeira em conjunto com a Nu DTVM e Nu Invest, e o outro aplicável à Nu Pagamentos:

- Conglomerado Financeiro: nível mínimo de capital, considerando os requisitos mínimos para instituições financeiras, de acordo com a Resolução 4.958/21 do Conselho Monetário Nacional ("CMN").
- Nu Pagamentos: nível mínimo de capital, considerando os requisitos mínimos para as instituições de pagamento, conforme a Circular 3.681/13 do BCB.

Em março de 2022, o BACEN editou a Resolução nº 200 que estabelece novas regras prudenciais para as instituições de pagamento que exigem uma implementação faseada e prevê o aumento dos requisitos de capital aplicáveis às operações de cartão de crédito no Brasil. A administração da Companhia entende que seu capital está adequado para atender a exigência desta nova deliberação.

Em setembro de 2021, o Nu adquiriu a Nu Mexico Financiera, S.A DE C.V., S.F.P., antiga AKALA, S.A. DE C.V. ("Akala"), agora Nu Mexico Financiera, S.A de C.V., S.F.P., uma Associação Financeira de Cooperativa Mexicana ("SOFIPO") e regulada pela CNBV (Comissão Nacional Bancária e de Valores). Os requisitos de capital regulatório para esta entidade são definidos pelas métricas do NICAP ("nível de capitalização") estabelecida pela CNBC, a qual é comparável com a metodologia do Índice de Basileia.

A Nu Colombia está em processo de solicitação da *Licencia de Compañía de financiamiento*, uma licença da SFC (*Superintendencia financiera de Colombia*) que permitirá a oferta de vários produtos de crédito e depósito ao consumidor. Em agosto de 2022, o SFC concedeu a licença de incorporação para "Nu Colombia Compañía de Financiamiento S.A.", e no final de outubro 2022 a incorporação foi concluída. O próximo passo é receber a licença operacional. Assim que a "Nu Colombia Compañía de Financiamiento S.A." entrar em operação, o regulador exige o cumprimento do índice de capital definido na *Ley de Margen de Solvencia*.

O Nu implementou uma estrutura de gerenciamento de capital com o objetivo de manter um nível de capital superior aos requisitos regulatórios mínimos.

b) Composição do capital

i) Conglomerado financeiro no Brasil

O capital regulatório utilizado para monitorar a conformidade de um conglomerado financeiro com os limites operacionais de Basileia, impostos pelo Banco Central do Brasil, é a soma de dois itens, conforme segue:

- Capital de Nível I: a soma do Capital Ordinário Nível I, que consiste em Capital Integralizado, capital, reservas e lucros retidos, menos deduções e ajustes e o Nível Adicional I, que consiste em instrumentos de dívida subordinada sem vencimento definido que atendem requisitos de elegibilidade. É importante observar que o Conglomerado Financeiro não possui nenhuma dívida elegível para Nível Adicional I na data destas demonstrações financeiras consolidadas.
- Capital de Nível II: consiste em instrumentos de dívida subordinada com datas de vencimento definidas que atendem aos requisitos de elegibilidade. Juntamente com o Capital Próprio Ordinário de Nível I, compõe o Capital Total.

A tabela a seguir mostra o cálculo dos índices de capital e seu requisito mínimo para o Conglomerado Financeiro exigidos pela regulamentação em vigor no Brasil. Apesar do índice mínimo de adequação de capital previsto na Resolução CMN 4.958/21, ao ser concedida a licença de instituição financeira em 2018, a Nu Financeira assumiu o compromisso de operar com o maior índice de adequação de capital mínimo de Comitê de Basileia de 14,0% durante seus primeiros cinco anos de operação (ou seja, até 2023). Em julho de 2022, o Banco Central do Brasil informou a Nu Financeira sobre a dispensa do compromisso de operar com índice de Basileia, de 10,5%, normalmente aplicado a instituições financeiras no Brasil.

Conglomerado Financeiro	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Patrimônio de referência (PR)	792.914	4.294.026	485.498	2.707.040
Nível I	618.017	3.346.871	467.225	2.605.153
Capital principal	618.017	3.346.871	467.225	2.605.153
Nível II	174.897	947.155	18.273	101.887
Ativos ponderados pelo risco (RWA)	4.472.376	24.220.152	2.144.499	11.957.298
Risco de crédito (RWA CPAD)	3.367.678	18.237.660	1.891.177	10.544.825
Risco de mercado (RWA MPAD)	54.146	293.228	14.825	82.661
Risco operacional (RWA OPAD)	1.050.552	5.689.264	238.497	1.329.812
PR Mínimo requerido	469.599	2.543.113	225.172	1.255.514
Margem PR	323.315	1.750.913	260.325	1.451.520
Índice de Basileia	17,7%	21,6%	22,6%	22,6%
RBAN - Capital requerido	19.946	108.018	896	4.996
Margem PR considerando RBAN	303.369	1.642.895	259.429	1.446.524

ii) Nu Pagamentos

A gestão de capital da Nu Pagamentos visa determinar o capital necessário para seu crescimento e planejar como fontes adicionais de capital, permanentemente mantendo o patrimônio em valores superiores aos requisitos definidos pelo BACEN.

A controlada mantém permanentemente seu patrimônio líquido ajustado pelas contas de resultado em montante correspondente a, no mínimo, o maior valor entre i) 2% da média mensal das transações de pagamento realizadas pela controlada nos últimos 12 (doze) meses; ou ii) 2% do saldo das moedas eletrônicas emitidas pela Nu Pagamentos, apurado diariamente.

A tabela a seguir mostra o cálculo do índice de capital e seu requisito mínimo para a Nu Pagamentos, exigido pela regulamentação em vigor no Brasil.

Nu Pagamentos	30/09/2022		31/12/2021	
	US\$	R\$	US\$	R\$
Patrimônio líquido ajustado	976.184	5.286.524	570.418	3.180.537
Quantidade máxima	3.543.623	19.190.490	2.487.136	13.867.773
Média mensal das transações de pagamento	3.543.623	19.190.490	2.487.136	13.867.773
Balanço de moedas eletrônicas	2.442.778	13.228.864	1.693.514	9.442.695
Razão de exigência de capital	27,5%	19,8%	22,9%	22,9%

iii) Nu México Financiera

A gestão de capital da Nu México Financiera visa determinar o capital necessário para seu crescimento e planejar fontes adicionais de capital, para manter permanentemente seu Capital Regulatório superior aos requisitos definidos pelo CNBV.

Em setembro de 2022, a posição de seu Capital Regulatório era equivalente a US\$2.500 - R\$12.837 (US\$4.435 - R\$24.729 em 31 de dezembro de 2021), resultando em um índice de capital de 495%, sendo 10.5% o mínimo requerido para a categoria 1 de SOFIPO.

30. Informações por segmento

Ao revisar o desempenho operacional do Grupo e alocação de recursos, o Tomador de Decisões Operacionais do Grupo ("CODM"), que é o Diretor Executivo do Grupo ("CEO"), revisa a demonstração consolidada de resultados e resultados abrangentes.

O CODM considera todo o Grupo como um segmento operacional reportável único, monitorando as operações, tomando decisões sobre a alocação de recursos e avaliando o desempenho. O CODM analisa os dados financeiros relevantes em uma base combinada para todas as subsidiárias.

A receita, resultados e ativos do Grupo para este segmento reportável único podem ser determinados por referência à demonstração consolidada de resultado e outros resultados abrangentes, bem como o balanço patrimonial consolidado.

a) Informações sobre produtos e serviços

As informações sobre produtos e serviços estão divulgadas na nota 6.

b) Informações sobre áreas geográficas

A tabela abaixo demonstra a receita com cliente externo e ativos não-circulantes por área geográfica:

	Receitas (a)				Ativos não-circulantes (b)	
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em		30/09/2022	31/12/2021
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021		
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Brasil	818.275	359.859	2.192.517	845.790	520.626	491.805
México	57.863	6.801	127.851	13.025	12.022	8.235
Colômbia	5.784	136	10.857	172	3.154	650
Cayman	-	-	-	-	60.653	831
Alemanha	-	-	-	-	101	150
Argentina	-	-	-	-	57	73
Estados Unidos	509	2.255	1.304	2.255	6.620	6.187
Total	882.431	369.051	2.332.529	861.242	603.233	507.931

	Receitas (a)				Ativos não-circulantes (b)	
	Período de três meses findo em		Período de nove meses findo em		30/09/2022	31/12/2021
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021		
	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Brasil	4.282.127	1.893.624	11.257.917	4.511.189	2.819.450	2.742.206
México	301.210	35.945	656.477	69.472	65.105	45.917
Colômbia	29.996	723	55.747	917	17.080	3.624
Cayman	-	-	-	-	328.466	4.633
Alemanha	-	-	-	-	547	836
Argentina	-	-	-	-	309	407
Estados Unidos	2.661	12.028	6.696	12.028	35.851	34.497
Total	4.615.994	1.942.320	11.976.837	4.593.606	3.266.808	2.832.120

(a) Inclui receita de juros (cartões de crédito, empréstimos a clientes e outras operações de crédito), tarifas de intercâmbio, tarifas de recarga, receita com *Rewards*, tarifas de atraso e outras receitas de tarifa e comissão.

(b) Ativos não-circulantes são compostos por ativos de direito de uso, imobilizado, ativo intangível e ágio.

O Grupo não possuía nenhum cliente individual que representasse 10% ou mais das receitas do Grupo no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 e exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

31. Transações não-caixa

	30/09/2022	
	US\$	R\$
Aquisição da Olivia - contraprestação em ações	36.671	208.112

32. Eventos subsequentes

a) Aprovação da licença pelo órgão regulador da Colômbia

Em 10 de agosto de 2022, a Superintendência Financeira da Colômbia ("SFC") aprovou o pedido do Grupo de constituir uma instituição financeira na Colômbia, a Nu Colômbia Compañía de Financiamiento S.A. ("Nu Colombia Financiamiento") ("Licença de Incorporação"). Nu Colombia Financiamiento solicitou a licença para operar como uma companhia financeira, a qual ainda está pendente de aprovação. Isso permitirá que a Nu Colômbia possa oferecer contas de depósito no futuro, entre outros produtos financeiros.